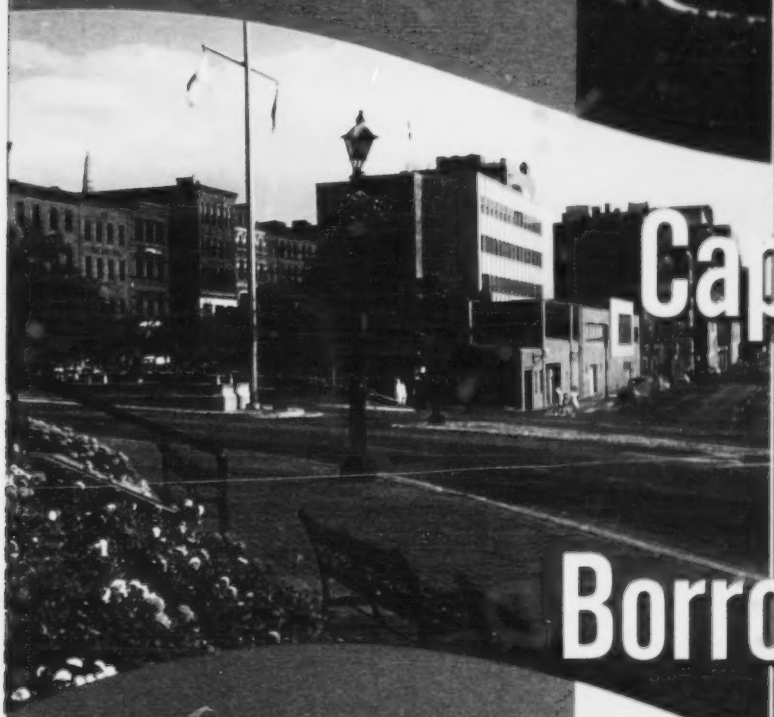
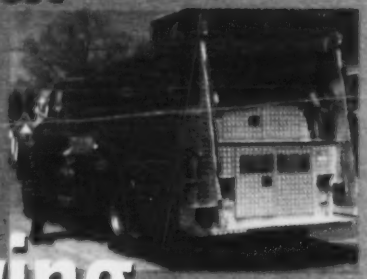
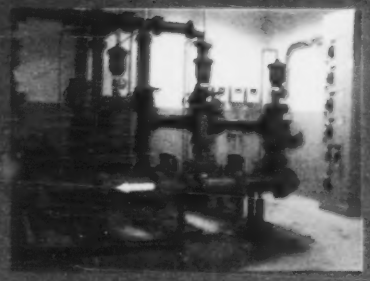
Guide to Municipal Capital Borrowing







New Brunswick

Environment and Local Government

104-07313/

GUIDE TO MUNICIPAL CAPITAL BORROWING:

Applying to the Municipal Capital Borrowing Board and Preparing a Municipal Capital Plan

New Nouveau
Brunswick

Environment and Local Government

Secretary
Municipal Capital Borrowing Board
P. O. Box 6000
Fredericton, New Brunswick
E3B 5H1
Telephone: 506-453-2154
Fax: 506-457-4991

Revised February, 2004

recycled paper

CONTENTS

INTRODUCTION

PART ONE

APPLYING TO THE MUNICIPAL CAPITAL BORROWING BOARD

WHO MUST APPLY TO THE MUNICIPAL CAPITAL BORROWING BOARD 1
BORROWING REQUIRING APPLICATION TO THE MUNICIPAL CAPITAL BORROWING BOARD 1
CAPITAL EXPENSES - POLICIES 2
TIMING OF COMMITMENTS 3
APPLICATION AND APPROVAL PROCESS 3
VOIDING OF AUTHORITY 7
CHANGE OF PURPOSE 8

PART TWO

PREPARING A MUNICIPAL CAPITAL PLAN

IMPORTANCE OF CAPITAL PLANNING 9
THE CAPITAL PLANNING PROCESS 9
ELEMENTS OF A FIVE-YEAR CAPITAL PLAN 11
PREPARATION OF THE FINAL DOCUMENT 11

APPENDICES

APPENDIX I

APPLICATION - FORM 1 15
NOTICE OF HEARING - FORM 3 16
APPLICATION CHECKLIST 17
CLASSIFICATION OF CAPITAL ASSETS 18
APPLICATION FOR FINANCING 19

APPENDIX II

SUGGESTED DEBT MANAGEMENT POLICIES FOR MUNICIPALITIES 20
DETERMINING THE ANNUAL COST OF BORROWED MONEY WITH BLENDED PAYMENTS 21
DETERMINING THE ANNUAL COST OF BORROWED MONEY WITH EQUAL ANNUAL PRINCIPAL PAYMENTS 22
PERIODIC PAYMENT FACTORS 24
TERM OF AMORTIZATION OF LOANS 25

APPENDIX III

FIVE-YEAR CAPITAL PLAN RESOLUTION 26
INTRODUCTION 27

GENERAL OPERATING FUND SECTION

GENERAL GOVERNMENT AND PROTECTIVE SERVICES 28
TRANSPORTATION SERVICES 29
ENVIRONMENTAL DEVELOPMENT, ENVIRONMENTAL HEALTH AND RECREATION AND CULTURE SERVICES 32
FIVE-YEAR CAPITAL BUDGET SUMMARY - GENERAL OPERATING FUND 33
DEBT PROFILE AND BUDGET ESTIMATES - GENERAL OPERATING FUND 34

WATER AND SEWERAGE SECTION

DESCRIPTION OF PROJECTS, WATER AND SEWERAGE 35
FIVE-YEAR CAPITAL BUDGET SUMMARY 37
DEBT PROFILE AND BUDGET ESTIMATES - WATER & SEWER OPERATING 38

APPENDIX IV

NOTES 39

INTRODUCTION

The Department of the Environment and Local Government is pleased to present the revised guide to municipal capital borrowing for municipalities and commissions applying to the Municipal Capital Borrowing Board for authorization to borrow capital funds. The guide also provides useful advice on how to develop an effective five-year capital plan in order to properly identify the optimum level of borrowing required and its effect on the municipal budget.

Numerous alternatives exist for financing capital expenditures. Each municipality or commission must decide which method best suits its needs. The appropriateness of the various alternatives must be considered in terms of a multi-year capital plan that matches periods of increased borrowing capacity.

It is interesting to note that 65% of currently outstanding long-term debt obligations will be repaid within the next five years. To take advantage of this adjustment in present debt structure municipalities are in the fortunate position to consider the following alternatives: reducing their debt service cost; undertaking new capital projects; reducing the amortization period of future borrowing; financing a portion of the capital expense on a capital from operating basis; and, placing funds in reserve for future capital expenditures.

The Municipal Capital Borrowing Board, in hearing applications for borrowing, is pleased that it has helped municipalities follow a sound financial plan. The hearing of applications also provides a legislated public forum where concerns by municipal residents, about intended borrowing, can be considered.

In preparing applications to the Board, departmental staff can provide advice and assistance, including the scheduling and amortization of loans, which is particularly important in today's financial markets.

February 2004

APPLYING to the MUNICIPAL CAPITAL BORROWING BOARD

1. WHO MUST APPLY

The following is a list of the local authorities/agencies who are required to apply to the Municipal Capital Borrowing Board for approval to borrow for capital expenses:

1. **Municipalities,** to borrow, must obtain the authorization, in writing, of the Municipal Capital Borrowing Board as required by Subsection 6(1) of the *Municipal Capital Borrowing Act.*

2. **Municipalities,** to guarantee loans of the following:
   - **A corporate body** which provides a municipal service. Examples include recreation councils or associations and library boards.
   - **A Board of Police Commissioners,** established pursuant to Subsection 17.1 of the *Police Act.*
   - **A Regional Policing Authority,** established pursuant to Subsection 17.01 of the *Police Act.*

3. **Municipalities,** prior to signing purchase arrangements including capital leasing arrangements where the total to be paid exceeds twenty thousand dollars - Regulation 84-21 of the *Municipal Capital Borrowing Act.*

4. **Water and Wastewater Commissions** borrowing directly for service to the unincorporated areas and established pursuant to Subsection 15.2 of the *Clean Environment Act* are required to apply as provided for under Subsection 14 (1) of the *Municipal Capital Borrowing Act.*

5. **Solid Waste Commissions** established pursuant to Subsection 15.3 of the *Clean Environment Act*, to borrow, must obtain the authorization, in writing, of the Municipal Capital Borrowing Board as required by Subsection 14 (3) of the *Municipal Capital Borrowing Act.*

---

2. CAPITAL BORROWINGS REQUIRING AN APPLICATION

Capital borrowings that require an application to the Municipal Capital Borrowing Board for approval are:

1. Interim financing, (including borrowing which will be reimbursed by grant funding).

2. Borrowing from:

   - Federal Government
   - Provincial Government
   - New Brunswick Municipal Finance Corporation
   - Municipal Reserve Funds established pursuant to Subsections 90 & 189 (7) and according to *Reserve Fund Regulation* 97-145 under the *Municipalities Act*

- Municipal Sinking Funds established under Section 7 of the *Municipal Debentures Act*
- Trust funds for which the municipality is the trustee.

3. Leasing
   Capital leases as defined in Regulation 84-21 of the *Municipal Capital Borrowing Act.*

4. Purchase arrangements
   Purchase agreements as defined under Regulation 84-21 of the *Municipal Capital Borrowing Act.*

5. Guarantees
   Municipalities guaranteeing loans of municipal enterprises per Subsection 6 (1) of the *Municipal Capital Borrowing Act.*

---

3. WHAT IS AN ELIGIBLE CAPITAL EXPENSE?

In developing capital plans and determining borrowing strategies, municipalities should be aware of the following policy of the Municipal Capital Borrowing Board:

Under Subsection 4(1) of the Municipal Capital Borrowing Act, a capital expense means an expenditure for a tangible asset that confers a benefit on a municipality for a period exceeding one year.

Expenditures related to the purchase or construction of a tangible asset, which may be considered capital expenses for borrowing purposes include:

Legal, title and closing costs
Surveying, accounting and appraisal fees
Architectural and engineering preliminary plans
Insurance premiums and interest costs during construction
Transportation charges and Debenture issue expenses.

Other eligible capital expense items include the provision of the initial municipal plan under the *Community Planning Act.* Similarly, a grant to a corporation to provide a municipal service to the general public (for example, a grant to a recreation association or educational institution for the construction of a swimming pool, library, or track and field facility) may be considered a capital expenditure and, therefore, eligible for long-term borrowing. The municipality must, however, have a binding commitment from the corporation or agency to provide the service for the term of the loan.

Finally, expenditures which significantly increase the life expectancy of a tangible asset or its value or service beyond its original purpose can be considered a capital expense for borrowing purposes.

Management, feasibility, market, traffic and other studies are not to be considered capital expenses for borrowing purposes. Similarly, salaries and wages of administrative personnel and full-time employees should also not form part of an application for capital borrowing as these expenditures are already funded through the municipal tax rate or user fees.

---

4. TIMING OF COMMITMENTS

Municipalities cannot commit, contract, or otherwise obligate the municipality for an expenditure requiring money to be borrowed, guaranteed, capital leased or purchased, or enter into a purchase arrangement, until authorization is granted by Ministerial Order (ss 6 (1) *Municipal Capital Borrowing Act*).

Negotiations may, however, proceed with an option to purchase, but authorization by Ministerial Order must be obtained prior to finalizing the agreement.

Tenders, quotes, etc. for purchases or expenditures may likewise be invited and opened, but acceptance cannot be made prior to obtaining authorization to do so.

---

5. APPLICATION AND APPROVAL PROCESS

Municipalities or authorized agencies and corporations planning to borrow must follow certain steps in connection with their application to the Municipal Capital Borrowing Board:

Step 1 - Council Resolution

Once a municipal council or board of directors has decided to proceed with a project for which borrowing is required, it must officially record its approval of the financing arrangements by adopting an appropriate resolution. An example of a typical resolution is shown below. This resolution must be certified and sealed with the municipal seal and forwarded to the Secretary of the Municipal Capital Borrowing Board. A schedule of Municipal Capital Borrowing Board hearing dates can be obtained from the Secretary of the Board.

Sample of a Resolution of Council

"That the Municipality of Modelville submit to the Municipal Capital Borrowing Board an application for authorization to borrow for a capital expense for the following term and amount:"

Purpose	Amount ($)	Term
Transportation Services		
Paving	$100,000	10 years

I certify that the above is a true and exact copy of a resolution passed by the council of the Municipality of Modelville on the Xth day of Month , 20 XX.

Seal

Clerk

Step 2 - Application to the Board

Applications using Form 1 in Appendix I (page15), and Form 3 in Appendix I (page16), are to be submitted to:

Secretary, Municipal Capital Borrowing Board
Department of the Environment and Local Government
P. O. Box 6000
Fredericton, NB
E3B 5H1

The following information must accompany an application (see checklist Appendix I, page 17):

1. **Resolution of Council**
   - Certified, sealed copy (see page 3 for a sample resolution).

2. **Project Description**
   Since the authorization to borrow is given according to fund (General or Water and Sewer, etc.), and by services within that fund, the application must clearly indicate the service for which the project is being undertaken.

   The various services are: General Government, Protective, Transportation, Environmental Health, Environmental Development, and Recreation and Cultural. (See page 18 for information on classification).

   A further breakdown according to object is required, i.e. land, buildings, engineering structures, and furnishing and equipment. For example:

Transportation Services	
Land for right-of-way	$ 10,000
Roof renewed, public works building	$ 5,000
Paving, one half mile of streets	$200,000
Total: Transportation Services	**$215,000**

The following additional information should be provided when acquiring an asset:

- **Land** - its market value, supported by a qualified appraisal. The current real property assessment as determined by Service New Brunswick is also acceptable provided it is representative of the purchase price.
- **Buildings Constructed** - preliminary plans, type of construction, and pro forma operating and maintenance budget.
- **Buildings Purchased** - its market value supported by a qualified appraisal and rental income if any. The current real property assessment as determined by Service New Brunswick is also acceptable provided it is representative of the purchase price.
- **Engineering Structures** - new or replacement and description of work to be done.
- **Machinery, Equipment and Furnishings** - list items under appropriate service stating if it is new or replacement.

3. **Capital budget**
   - Capital budget for the year in question showing the source and application of funds.

4. **Capital plan**
   - Updated five-year plan (for General Operating Fund see Appendix III, page 33, and for Water and Sewer Utility Fund see Appendix III, page 37).

5. **Debt profile and budget estimates**
   - Include details of projections used (e.g. percentage increases).

6. **Disposition of Outstanding authority**
   - List all outstanding authority to borrow (see page 7, section 6) and indicate the year when long-term financing will be undertaken.

7. **Confirmations**
   The following approvals and confirmations are required:
   a. **Grants** - confirmation from granting authority.
   b. **Water & Sewer projects** - technical approval by the Department of the Environment and Local Government.
   c. **Cost sharing** - Municipalities are reminded that written confirmation must be obtained from the Department of the Environment and Local Government for capital assets where Local Service Districts (L.S.D.) are participating in the acquisition.

Step 3 - Advertisement

Municipalities wishing to borrow funds must apply to the Municipal Capital Borrowing Board using Form 3 in Appendix I (page 16), which, once completed by the Secretary of the Board, is returned to the municipality for placement in two consecutive issues of a local newspaper. After the advertisement appears in the local paper, the municipality is required pursuant to subsection 3(6.2) of *New Brunswick Regulation* 84-113 under the *Municipal Capital Borrowing Act* to submit to the Secretary of the Municipal Capital Borrowing Board the complete page on which the ad appeared as proof of advertising. The Board will publish the Notice of Hearing in the Royal Gazette approximately two weeks prior to the hearing. A schedule outlining final dates to apply to the Board for a Notice of Hearing can be obtained from the Secretary of the Board.

It is important that the purpose of the proposed borrowing be clearly conveyed to the public in the Notice of Hearing (see Appendix I, page 18, Classification of Capital Projects).

NOTE

Application to the Municipal Capital Borrowing Board for authority to borrow for a capital expense, the total sum of which shall be repaid within three (3) years by federal or provincial grants, *does not require advertising*. In such cases the Board will authorize interim financing up to the amount of the approved grant for a period not exceeding three years. An application is, however, required and all other factors involved in processing an application will be considered by the Board.

Step 4 - Dates of Public Hearing Published

Pursuant to subsection 2(1) of *New Brunswick Regulation* 84-113 under the *Municipal Capital Borrowing Act* the Municipal Capital Borrowing Board convenes for public hearings on the second Monday of each month except in the months of July and August. The date and time of each hearing is published, twice in a local paper by the applicant using form 3 (see Appendix I, page 16) and once in **The Royal Gazette** by the Board.

Step 5 - Public Hearings

The Municipal Capital Borrowing Board holds a public hearing on the advertised date, where the application is reviewed and either accepted or rejected. On occasion, an application may be tabled until clarification or confirmation of an important aspect of the application is received.

Step 6 - Ministerial Approval

Any authorization granted by the Municipal Capital Borrowing Board must be approved by the Minister of the Environment and Local Government before the municipality can proceed with its project. This approval is generally obtained and communicated to the applicant within two weeks of the hearing.

Step 7 - Interim Financing

Upon receipt of the Ministerial Order, the municipality may obtain a line of credit or demand note for interim financing from a lending institution at a rate of interest negotiated but not to exceed the chartered banks' prime lending rate, in order to begin the project. Funds are drawn down as necessary to pay contractors progress payments, vendors etc. to minimize, to the extent possible, short-term interest costs. It should be noted that such costs are eligible for capital borrowing and may be included as part of the total capital cost for which borrowing authority is requested.

Step 8 - Long-Term Financing

When the project is completed and final costs are known, arrangements for long-term financing are made with the New Brunswick Municipal Finance Corporation. The New Brunswick Municipal Finance Corporation has been established to issue debentures, on behalf of municipalities, and their approved agencies and corporations. The Corporation, in turn, loans the money to the municipalities at the same rate of interest obtained by the Corporation. This arrangement provides municipalities with significant savings in borrowing costs.

The Corporation, on a semi-annual basis, polls municipalities and commissions to determine whether sufficient interest exists to support a debenture issue. The process begins with a letter, usually sent out in February and August respectively, from the Corporation. The letter also has an "Application for Financing" attached. This application requires a resolution of council, as contained on the form, being passed thereby confirming the amount, purpose and term for the debenture. The completed document must be returned to the Secretary-Treasurer of the Corporation by the deadline contained in the letter. All requests are pooled and a determination of terms, financial market trends and investor's interest in an issue is made. If the Corporation is satisfied with the prevailing market, a debenture is sold, usually through a major institution.

This method of capital financing has resulted in major savings for municipalities and commissions given that the Corporation is able to attract investors on both volume and the strength of the Province of New Brunswick's guarantee on Corporation's debenture issues. These "savings" are passed directly onto municipalities and

commissions less a small levy of $0.015 per $1,000 for bond issue expenses and bank charges. The ending result is that municipalities and commissions are issuing debentures at essentially the same yields and rates of interest as the Province. A blank application for long term financing may be viewed in Appendix I, page 19).

Further information may be received from the Secretary of the Municipal Capital Borrowing Board who also holds the position of Secretary - Treasurer of the New Brunswick Municipal Finance Corporation.

Department of the Environment and Local Government
Attn. Secretary-Treasurer of the New Brunswick Municipal Finance Corporation
P. O. Box 6000
Fredericton, N.B. E3B 5H1
Tel: (506) 453-2154 Fax: (506) 457-4991

▸ 6. VOIDING OF AUTHORITY

Authorization to borrow is voided if:

- the project for which the loan is authorized has not commenced within two years of the date the authority was granted.
  e.g. Authority is granted by Ministerial Order dated April 11, 2000 to purchase land. If by April 11, 2002 the municipality has not purchased the land, the authority is voided.

- the amount of the authorization exceeds the cost of the project; the excess is voided.
  e.g. The municipality or commission, at the time of its application to the Municipal Capital Borrowing Board for authority to borrow to purchase this land, expects the selling price to be $25,000 and obtains authority for that amount. The final price is actually $22,000 and therefore, $3,000 is to be voided. This must be communicated to the Board when long-term financing is arranged.

- a portion of the authorization is covered by federal, provincial or other grants, therefore, that portion is voided.
  e.g. The municipality or commission, after obtaining authority to borrow $25,000 for the purchase of land, receives an unexpected grant for the purchase in the amount of $3,000. The authorization is reduced by the amount of the grant and is no longer available to the municipality.

It is the municipality/commission's responsibility to keep this information up-to-date and to inform the Secretary of the Municipal Capital Borrowing Board when authority should be voided.

Reference: *Municipal Capital Borrowing Act*, Subsection 10.

---

7. CHANGE OF PURPOSE

Money may only be diverted to a purpose other than that for which it was obtained when such diversion is made with the approval of the Municipal Capital Borrowing Board. For example, Board authorization is obtained to undertake $200,000 in paving of municipal streets, but council subsequently decides to purchase a new firetruck. Board authorization for a "Change of Purpose" from Transportation Services (paving) to Protective Services (firetruck) would be required. Alternatively, a decision to replace the paving project with the purchase of a new snow plow, both being under Transportation Services, would only require filing of the approved resolution of council with the Board.

A written request, accompanied by a resolution of council, must be forwarded to the Secretary of the Board. No advertising is normally needed but may be required by the Board in the better interest of ratepayers particularly, if the requested change of purpose is considered controversial.

Reference: *Municipal Capital Borrowing Act*, Subsection 11(2)

CAPITAL PLANNING

1. IMPORTANCE OF CAPITAL PLANNING

Municipalities and commissions, like many other organizations, are becoming aware of the growing need for longer term planning. For growing municipalities, there is pressure to expand capital assets while in more established ones, there usually is a need to consider the replacement of their capital assets.

Capital planning is a financial planning tool that aids a municipal council or a commission's Board of Directors in establishing priorities for its spending on services, while controlling the ultimate impact on the tax rate or user fees. Capital Planning also provides a mechanism for controlling future debt levels, thereby ensuring that a reasonable amount of financial flexibility is maintained.

A capital plan projects capital expenditure needs several years into the future, usually five. Most capital expenditures such as the installation of a water and sewerage infrastructure, or the purchase of a fire truck, can be projected well in advance. The capital plan, while prepared or revised annually, assigns priorities to meeting these needs in light of financial constraints imposed by the municipal council, usually in the form of a maximum tax rate or user fee. Other limits are also specified in the *Municipalities Act* and by policies of the Municipal Capital Borrowing Board.

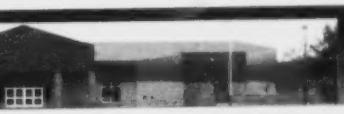
Although the capital plan is maintained separately from the operating budget, they do work in unison since the debt charges on funds borrowed for capital expenditures become expense items in the annual operating budget. In addition, operating and maintenance costs of capital assets have an impact on the operating budget.

In order to have a realistic, workable capital plan, therefore, it is necessary to estimate the effect that debt service and operating costs will have on future tax rates. In this way, non-essential capital expenditures will not be undertaken at the expense of pending essential capital projects and the municipality or commission will thus be in a better position to control future debt levels.

In its review of applications, the Municipal Capital Borrowing Board must be satisfied that future revenues will be available to repay the debt. A capital plan should illustrate, not only that the proposed borrowing is within the financial capacity of the municipality, but also that consideration has been given to future capital requirements.

2. CAPITAL PLANNING PROCESS

In many municipalities, the capital plan is developed by way of a special committee, usually the Finance Committee, which is made up of members of council and department heads. Upon completion, the capital plan is forwarded to council for adoption. A similar approach is also used by most commissions.



The process usually consists of the following steps:

1. Identification of services to be provided and the capital expenditures to be incurred.

2. Determination of cost estimates of capital expenditures.
   (consideration of such cost elements as land, architect/engineering fees, construction, legal fees, etc.)

3. Determination of the time periods over which the asset is to be constructed or acquired and the costs prorated accordingly.

4. Determination of all revenues to be applied to each project.

   Potential revenue sources:

   External -federal/provincial grants
   -contribution from developers
   -recovery from participating Local Service Districts or other municipalities.
   Internal -capital from operating
   -reserve funds

5. Amount to be financed is determined.

6. Review by council of individual projects for acceptance or rejection.

7. Derive a total capital expenditure plan which consists of annual totals for various projects within the services (see Appendix I, page 18, and Appendix III, page 33), and totals for the various sources of financing, including long-term borrowing.

8. Analysis undertaken to measure the impact on future operating budgets.
   Factors to be considered:

   - Council policies and guidelines
   - Borrowing limits under the *Municipalities Act* (see subsection 89)
   - Debt service cost to gross expenditure ratio (see page 13)
   - Term for financing (see Appendix II, page 25)
   - Municipal Capital Borrowing Board policies
   - Impact on tax rate/user fee/tipping fee

9. Completed plan presented to council for consideration and adoption.

The capital planning process represents a combined effort between the council, most major departments and their staff. The council's role is to establish guidelines or policies that provide direction to the staff who, in turn, utilize their specialized skills to develop a plan for providing services to the taxpayers of the municipality.

The long-term capital plan should be a statement of council and therefore adopted by resolution of council. It is a most useful planning tool and as such should be utilized and updated annually. An ideal time would be in conjunction with development of the operating budget in the late fall.

▸ 3. ELEMENTS OF A FIVE-YEAR CAPITAL PLAN

A Capital plan should include the following (see Appendix III for detailed examples):

1. List and description of each capital project, including the purpose of the project, for a five-year period.
2. Estimate of the capital costs for each project.
3. Source of funds for each project.
4. Corresponding debt charges and operating and maintenance costs. On occasion, a project may result in a reduction of the existing operating and maintenance costs.
5. Summary of the total capital budget, by year, for the next five years.
6. Operating budget estimates over the same five-year period.

The capital plan, therefore, includes a list and description of each proposed capital project and the associated costs over a five-year period. This approach is useful in that some capital projects may take more than one year to complete, and once started, represent a commitment to a certain level of expenditure.

The first year of the five-year capital plan constitutes the municipality's current year capital budget.

▸ 4. PREPARATION OF THE FINAL DOCUMENT

Appendix III contains a model of both a General Operating Fund and a Water and Sewerage Utility Fund capital budget which illustrates the elements of such budgets. The models provide a suggested format and municipalities/commissions should adopt a plan that best suits their individual requirements and characteristics. Nevertheless, the plan should comprise all of the elements previously described in section 3.

Included in the model capital budget is a statement showing the effect of the borrowing on the tax rate, debt ratios and user charge fees. (See page 34, General Operating Funds, and page 38, Water and Sewerage Utility Fund).

The following provides a walk through of the General Operating Fund Tax Rate and Debt Ratio's Projection Statement. This valuable statement provides budget estimates of the impact of the five-year capital plan on the municipality's future debt level and tax rates. The schedule is divided into two main sections with the top part providing operating fund details; the bottom portion provides debt cost figures on the proposed borrowing based on planned capital expenditures. In the bottom section, ratios are also provided to reflect the municipality's debt position.

BUDGET ESTIMATE

1. With respect to the budget estimates section, you will note that a limited number of key revenue and expenditure accounts are presented:

REVENUES

Warrant - can be calculated by deducting non-tax revenues, unconditional grant and surplus of second previous year from total expenditures.

Unconditional Grant - as provided by the Department of Finance pursuant to the *Municipal Assistance Act.*

Non-Tax Revenue - all other revenues from such sources as fines, services provided to other governments etc.

Surplus of Second Previous Year - the audited surplus, if any, of the second previous year is to be included as a revenue item pursuant to Subsection 89(8) of the *Municipalities Act.*

EXPENDITURES

Debt Cost - includes the costs of servicing present debt and planned borrowing. This line corresponds to the total debt service cost line of the debt profile section of the analysis.

Capital from Budget - represents capital expenditures to be financed or paid for directly from the operating fund.

Water Costs - Since expansions to the water system usually result in increases in the amount of water costs for fire protection, this expense item is usually helpful in highlighting increases in expenditures.

Deficit of Second Previous Year - the audited deficit, if any, of the second previous year is to be included as an expense item pursuant to Subsection 89(9) of the *Municipalities Act.*

Other Expenditures - represents all other operating costs for administration, day-to-day maintenance, salaries, wages, etc. In most cases, these costs increase annually at about the rate of inflation unless adjusted for an increase or decrease in service.

Municipal Tax Base for Rate – value of all real property subject to taxation by the municipality as modified for New Brunswick taxation norms and adjusted for any "risk" on Federally owned real property. A projection is usually based on a blend of historical increases in tax base and anticipated growth trends.

DEBT PROFILE

2. The **debt profile** section provides more detail on debt costs:

Present Debt Service Cost - annual cost of servicing existing debt (i.e. principal and interest). These amounts can be obtained from the municipality's debenture records and should be verified with the Municipal Capital Borrowing Board's debt profiles on each municipality.

Interim Financing - this represents short-term interest costs relating to the General as well as Capital Fund. These costs as they relate to capital items will depend on the period of time over which a project is to be completed as well as on the timing of the availability of long-term financing. Bank service charges and debenture issue expenses are also included here.

Refinancing - This is the amount of debenture debt which has a maturity date prior to the amortization term. For example, a debenture is amortized over a 15-year term with annual principal and interest payment based on 15 years. However, due to factors such as interest rates and marketability the New Brunswick Municipal Finance Corporation or the municipality stipulates a maturity date of 10 years. The remaining principal becomes repayable at the end of year ten and may be paid out in full or part and/or refinanced for the remaining five years or less of the amortization period approved by the Municipal Capital Borrowing Board. The costs related to issuing a debenture are payable, but it is our experience that municipalities still benefit through a combination of interest savings and having the flexibility of paying down on the remaining principal . Normally better rates and yields than would have been realized during the 11-15th year if a 15-year debenture had been signed are also evidenced.

Outstanding Authority - represents the amount of borrowing authority already obtained from the MCBB which has yet to be financed (see interim financing). Projections should include debt repayment according to estimated date of completion and financing. Amounts should be verified with the Secretary of the Municipal Capital Borrowing Board.

Planned Borrowing - debt costs associated with the proposed borrowing for financing capital expenditures over the next five years. The interest rate is normally based on projected rates for debenture issues while the term should not exceed the expected useful life of the asset. See appendix II, page 25, for a listing of amortization periods. The debt cost amount is then obtained by employing a blended interest and principal payment schedule. For example, the annual debt cost on borrowing of $400,000 at a rate of 10 percent for 10 years would be determined by multiplying $400,000 by a factor of 0.162745, which equals $65,000. A table of factors is presented in Appendix II, page 24.

Total Debt Service Cost - represents total existing, pending and planned debt costs that are to be included in the budget estimates.

RATIOS

3. The last portion of the schedule provides a number of indicators which are utilized to measure the municipality's debt position.

Debt Service Cost to Gross Expenditures - a measure of the portion of a municipality's budget which is allocated to the repayment of long-term debt. Total Debt Service Cost includes:

- Principal repayment
- Interest expense
- Interim interest
- Debenture issue expenses
- Sinking fund allocations
- Bank Service Charges
- Capital lease payments
- Guarantees
- Purchase arrangements

It is calculated by dividing Total Debt Service Cost by Total Expenditures and then multiplying the result by 100.

Outstanding Debt-December 31 - total amount of outstanding principal owing at the end of the fiscal year.

Outstanding Debt to Assessment - measures the portion of total outstanding debt as a percentage of the assessment base. The amount is arrived at by dividing the outstanding debt by the municipal assessment base and multiplying the result by 100. The municipal assessment base is the real property assessment of the municipality including both municipal and federal properties.

Outstanding Debt per Capita - a measure of the debt obligation calculated on the basis of population. This ratio displays the number of dollars each individual in the municipality would have to contribute in order to pay off debts of the municipality. The ratio is calculated by dividing the total outstanding debt by the population of the municipality.

Debt Service Cost Effect on Tax Rate - a measure of the portion of the tax rate used for the repayment of the debt. This amount is expressed in cents and is calculated by multiplying the debt cost ratio by the tax rate.

FORM 1

APPLICATION FOR AUTHORIZATION

The Municipality of _____ submits to the Municipal Capital Borrowing Board an application for authorization to borrow money (or to guarantee the repayment of money borrowed or to enter into a lease, lease-purchase or purchase arrangement) in an amount not to exceed $_____ for the following:

Purpose	Term	Amount

This application is made pursuant to Section 1.1 (or Subsection 4(1)) (or Section 1.1 and Subsection 4(1)) of the Municipal Capital Borrowing Act and a resolution of the Council of the _____ of _____ on _____ 20___.

Dated this _____ day of _____, 20___.

_____
Clerk

FORM 3

NOTICE OF HEARING
UNDER THE
MUNICIPAL CAPITAL BORROWING ACT

NOTICE is hereby given that on _____, the ___ day of _____, 20__, in the Conference Room, Third Floor, Marysville Place, 20 McGloin Street, Fredericton, New Brunswick, the Municipal Capital Borrowing Board will hear the applications of the _____ of _____ at ____ for authorization to borrow money (or to guarantee repayment of money borrowed) (or to enter into a lease, lease-purchase or purchase arrangement), for a capital expense, as set forth in section 1.1 (or subsection 4(1)) (or section 1.1 and subsection 4(1)) of the *Municipal Capital Borrowing Act*.

OBJECTIONS to this application, if any, may be filed in writing with the Secretary of the Municipal Capital Borrowing Board, P. O. Box 6000, Fredericton, New Brunswick, E3B 5H1, or may be made orally to the Board at the time of the hearing.

Dated the ____day of _____20__.

_____
Secretary, Municipal Capital Borrowing Board

New Nouveau
Brunswick

APPLICATION CHECKLIST

The following items are required for every application for authority to borrow for a capital expense. Please check those items that are included and use N/A if the item is not applicable. For those items that are not included please indicate when they will be forwarded (e.g. proof of advertising in local paper).

1. Council Resolution, certified and sealed ____
2. Proof of advertising in local paper (full page required) ____
3. Project Description ____
4. Current year capital budget ____
5. Five-year capital plan ____
6. Tax rates, debt ratios and user fees projections ____
7. Disposition of outstanding authority ____
8. Confirmations (grants, purchase agreements etc.) ____

COMMENTS:

CLASSIFICATION OF CAPITAL PROJECTS*

for advertising and applying to the Municipal Capital Borrowing Board

General Government Services:

Land, buildings, furniture and equipment for council chambers and general administrative officers.

Protective Services:

Projects for police and fire protection, emergency measures, protective inspections as well as animal and pest control.

Transportation Services:

Public works garages, streets and roads, sidewalks, storm sewers, traffic control, street signs, street lighting, parking, airport, wharves and public transit.

Environmental Health Services:

Solid waste collection and disposal (general fund) and water and sewer (utility fund).

Environmental Development Services:

Development of industrial, tourism and natural resources, housing, markets and beautification projects.

Recreation and Cultural Services:

Recreation facilities, community centres, libraries, museums, theaters, historic sites and zoos.

*** Statistics Canada - A Financial Information System for Municipalities**

APPLICATION FOR FINANCING

Resolved that the Clerk and/or Treasurer and/or Mayor be authorized to issue and sell to the New Brunswick Municipal Finance Corporation a Municipality of _____ debenture in the principal amount of $_____ on such terms and conditions as are recommended by the New Brunswick Municipal Finance Corporation, and be it resolved that the Municipality of _____ agree to issue post dated cheques payable to the New Brunswick Municipal Finance Corporation as and when they are requested in payment of principal and interest charges on the above debenture.

I certify that the above is a true and exact copy of a resolution passed by the Council of the Municipality of _____ while in regular/special session held _____, 20__.

SEAL

_____
Clerk

Ministerial Order No.	Date of M. O.	Date of Council's Resolution authorizing Application to the MCBB	Purpose by function	Amount in Dollars	Term for each Amount
General Operating Fund					
Water & Sewer Utility Fund					
Other Fund (Specify: eg: Electric)					

Transfer of proceeds: (check one)
_____ Proceeds are to be deposited to the municipality's account number _____ at

_____
(NAME AND ADDRESS OF BANK) (ONE ACCOUNT NUMBER ONLY PLEASE)
_____ The Municipality does not have access to bank and must receive cheque for the proceeds.

The application should be sent to:

Department of the Environment and Local Government
Attn. Secretary-Treasurer, New Brunswick Municipal Finance Corporation
P. O. Box 6000, Fredericton, New Brunswick E3B 5H1

APPENDIX II

SUGGESTED DEBT MANAGEMENT POLICIES FOR MUNICIPALITIES

1. Long-term borrowing is only available for capital expenses as defined on page 2.

2. Amortize debentures for periods up to the maximum terms listed in Appendix II, page 25. Shorter amortization periods provide savings in interest charges as well as earlier opportunities to undertake other capital works.

3. Charge interim financing costs incurred after the completion of the project to the current operating fund budget.

4. Salaries of administrative personnel and the wages of full-time employees should not be charged to the capital budget. These expenditures are funded through the municipal tax rate or user fees and are, therefore, not appropriate for capital borrowing (page 2120, Municipal Financial Reporting Manual).

5. As soon as possible after completion of a capital project, finance borrowing from lenders listed in Section 13 (1) and 13 (3) of the *New Brunswick Municipal Finance Corporation Act*. The Corporation normally provides two debenture issues a year, one in the late spring while the other is completed by December 31.

6. Establish a portion of the annual operating budget for capital (pay-as-you-go) expenditures of a routine nature (eg: Patching streets, police and fire equipment, vehicles etc.).

7. Maintain the debt service cost to gross expenditure ratio of the general operating fund budget below 20 percent. (See page 13 for definition of this ratio)

   Municipalities are also reminded that, in calculating their debt service cost, they must include their share of debt or guaranteed debt, that may exist for municipal commissions such as public transit but excluding solid waste commissions which are specifically exempted by Municipal Capital Borrowing Board Policy.

HOW TO DETERMINE THE ANNUAL COST OF MONEY BORROWED USING SERIAL DEBENTURES WITH BLENDED PAYMENT SCHEDULES

1. Determine the term and rate of interest. Then obtain the appropriate factor from the table in this Appendix.

2. Multiply this factor by the number of dollars to be borrowed. This will give the amount required to meet the annual interest and principal payments.

   For example: consider $100,000 borrowed at 10 1/2 percent on a 10-year serial debenture dated October 1, 2001 with blended annual payments.

   For estimation purposes the annual debt service cost (principal repayment and interest cost) may be calculated as follows:

   Multiply $100,000 x .16626 = $16,626 (annual principal and interest)

First year interest cost is	$100,000 x 10 1/2%	= $10,500	$10,500
First year principal repayment is	$16,626 - $10,500	= $ 6,126 rounded	$ 6,000
Therefore, total first year cost is			$16,500
Second year interest cost is	$100,000 - $6,000	= $94,000 x 10 1/2%	$ 9,870
Second year principal repayment is	$16,626 - $9,870	= $ 6,756 rounded	$ 7,000
and total second year cost is			$16,870

In this way, a repayment schedule can be worked out as follows:

Year	Outstanding Principal	Principal Repayment Oct. 1	Semi-Annual Interest April 1	Semi-Annual Interest Oct. 1	Total Charge
2002	$100,000.00	$6,000.00	$5,250.00	$5,250.00	$16,500.00
2003	$94,000.00	$7,000.00	$4,935.00	$4,935.00	$16,870.00
2004	$87,000.00	$8,000.00	$4,567.50	$4,567.50	$17,135.00
2005	$79,000.00	$8,000.00	$4,147.50	$4,147.50	$16,295.00
2006	$71,000.00	$9,000.00	$3,727.50	$3,727.50	$16,455.00
2007	$62,000.00	$10,000.00	$3,255.00	$3,255.00	$16,510.00
2008	$52,000.00	$11,000.00	$2,730.00	$2,730.00	$16,460.00
2009	$41,000.00	$12,000.00	$2,152.50	$2,152.50	$16,305.00
2010	$29,000.00	$14,000.00	$1,522.50	$1,522.50	$17,045.00
2011	$15,000.00	$15,000.00	$ 787.50	$ 787.50	$16,575.00

HOW TO DETERMINE THE ANNUAL COST OF MONEY BORROWED USING SERIAL DEBENTURES WITH EQUAL ANNUAL PRINCIPAL PAYMENTS

1. To calculate payments on a $100,000 loan borrowed at 10 1/2 percent on a 10-year serial debenture dated October 1, 2001 using equal annual principal payments use the following:

   Divide $100,000 by the number of years over which the loan is to be amortized. This yields the annual principal repayment.

   The interest cost is then determined by multiplying the outstanding principal by the interest rate.

   For example:

First year principal repayment $100,000 ÷ 10	=	$10,000
First year interest cost is $100,000 x 10 1/2%	=	$10,500
Total first year cost	=	$20,500
Second year principal repayment $100,000 ÷ 10	=	$10,000
Second year interest cost is $90,000 x 10 1/2%	=	$ 9,450
Total second year cost	=	$19,450

In this way, a repayment schedule can be worked out as follows:

Year	Outstanding Principal	Principal Repayment Oct. 1	Semi-Annual Interest April 1	Semi-Annual Interest Oct. 1	Total Charge
2002	$100,000.00	$10,000.00	$5,250.00	$5,250.00	$20,500.00
2003	$90,000.00	$10,000.00	$4,725.00	$4,725.00	$19,450.00
2004	$80,000.00	$10,000.00	$4,200.00	$4,200.00	$18,400.00
2005	$70,000.00	$10,000.00	$3,675.00	$3,675.00	$17,350.00
2006	$60,000.00	$10,000.00	$3,150.00	$3,150.00	$16,300.00
2007	$50,000.00	$10,000.00	$2,625.00	$2,625.00	$15,250.00
2008	$40,000.00	$10,000.00	$2,100.00	$2,100.00	$14,200.00
2009	$30,000.00	$10,000.00	$1,575.00	$1,575.00	$13,150.00
2010	$20,000.00	$10,000.00	$1,050.00	$1,050.00	$12,100.00
2011	$10,000.00	$10,000.00	$525.00	$525.00	$11,050.00

The actual method used to calculate annual principal and interest payments on a municipal debenture is somewhat more complicated. In short, once the annual blended payment amount is identified using an average coupon rate, the interest cost is calculated by applying the respective coupon rates to the annual principal amounts outstanding. The remainder rounded to the nearest thousand dollar becomes the principal payment. An example using a $147,000 debenture with a 15-year amortization follows.

Principal amount to be borrowed	$147,000
Average coupon rate	6%
Blended annual payment	$15,135

Year	Coupon Rate	Outstanding Principal	Principal payment	Semi-annual Interest	Semi-annual Interest	Total Annual Payment
2002	3.625	$147,000.00	$6,000.00	$4,486.25	$4,486.25	$14,972.50
2003	4.375	$141,000.00	$7,000.00	$4,377.50	$4,377.50	$15,755.00
2004	4.875	$134,000.00	$7,000.00	$4,224.38	$4,224.38	$15,448.75
2005	5.375	$127,000.00	$7,000.00	$4,053.75	$4,053.75	$15,107.50
2006	5.500	$120,000.00	$8,000.00	$3,865.63	$3,865.63	$15,731.25
2007	5.875	$112,000.00	$8,000.00	$3,645.63	$3,645.63	$15,291.25
2008	6.250	$104,000.00	$9,000.00	$3,410.63	$3,410.63	$15,821.25
2009	6.375	$95,000.00	$9,000.00	$3,129.38	$3,129.38	$15,258.75
2010	6.500	$86,000.00	$10,000.00	$2,842.50	$2,842.50	$15,685.00
2011	6.625	$76,000.00	$76,000.00	$2,517.50	$2,517.50	$81,035.00
TOTAL			$147,000.00	$36,553.13	$36,553.13	$220,106.25

Note: $65,000 to be refinanced on December 2, 2011 for a term not exceeding 5 years

This example includes refinancing of the debenture after 10 years for a period not exceeding five years. The municipality/commission must pay out the existing debenture and may refinance up to the balance of $65,000 after the tenth year's principal is deducted from the $76,000 balance on a new debenture. The applicant selected a 15-year amortization period to bring the annual repayments to the $15,000 range, (a ten year period would have required $20,000 in annual principal interest payments). The New Brunswick Municipal Finance Corporation required the applicant to refinance after ten years in order to achieve the best possible coupon rates while ensuring the entire group debenture issue remained marketable. Since most municipalities finance for 10 years or less the few who require longer terms do not, normally, provide a sufficient investment opportunity to buyers unless coupon rates are raised to attract the longer term investors. It is our experience that the expenses related to refinancing (approximately 1.25 percent of amount borrowed) provide greater benefits than trying to float a longer term issue at higher coupon rates. This was particularly true during the 1980's when interest rates were very high. Many municipalities and commissions have benefited significantly from lower coupon rates through refinancing than the prevailing rates in the early to mid-80's. More recently, with interest rates being lower, the Corporation uses the longer term refinancing option as presented above (10 (15) 5 years) than the shorter (5 (15) 10 and 7 (15) 8 years) refinancing options offered previously.

FACTORS

PERIODIC PAYMENT NECESSARY TO PAY OFF A LOAN OF $1.00

Interest Rate	Amortization Period in Years			
%	5	10	15	20
3	.218 355	.117 231	.083 767	.067 216
3 1/4	.219 916	.118 731	.085 289	.068 779
3 1/2	.221 481	.120 241	.086 825	.070 361
3 3/4	.223 052	.121 761	.088 376	.071 962
4	.224 627	.123 291	.089 941	.073 582
4 1/4	.226 207	.124 830	.091 520	.075 220
4 1/2	.227 792	.126 379	.093 114	.076 876
4 3/4	.229 381	.127 937	.094 721	.078 550
5	.230 974	.129 504	.096 342	.080 242
5 1/4	.232 573	.131 081	.097 977	.081 952
5 1/2	.234 176	.132 667	.099 625	.083 679
5 3/4	.235 784	.134 263	.101 287	.085 423
6	.237 396	.135 868	.102 963	.087 185
6 1/4	.239 013	.137 482	.104 651	.088 962
6 1/2	.240 635	.139 105	.106 353	.090 756
6 3/4	.242 260	.140 737	.108 067	.092 567
7	.243 890	.142 377	.109 794	.094 392
7 1/4	.245 525	.144 027	.111 534	.096 234
7 1/2	.247 164	.145 685	.113 287	.098 092
7 3/4	.248 808	.147 353	.115 052	.099 964
8	.250 456	.149 029	.116 829	.101 852
8 1/4	.252 108	.150 714	.118 618	.103 754
8 1/2	.253 765	.152 407	.120 420	.105 670
8 3/4	.255 426	.154 109	.122 233	.107 601
9	.257 092	.155 820	.124 058	.109 546
9 1/4	.258 762	.157 538	.125 895	.111 504
9 1/2	.260 436	.159 266	.127 743	.113 476
9 3/4	.262 114	.161 001	.129 603	.115 461
10	.263 797	.162 745	.131 472	.117 459
10 1/4	.265 484	.164 497	.133 355	.119 470
10 1/2	.267 175	.166 257	.135 248	.121 493
10 3/4	.268 870	.168 025	.137 151	.123 528

TERMS FOR AMORTIZING LOANS

When Financing	Term
Land	not exceeding 20 years
Buildings:	
Brick, concrete, metal clad, wood frame	not exceeding 20 years
Water and Sewer:	
Equipment - wells, lift station - filtration	not exceeding 30 years
Sewerage collection and water distribution lines	not exceeding 30 years
Street:	10 - 15 years
Asphalt paving, curbs and gutters, sidewalks and storm sewers	
Chipseal	5 - 10 years
Equipment and Furnishings:	
Light - auto, truck, office and playground equipment	3 - 5 years
Heavy - backhoe - graders	not exceeding 10 years
Fire trucks	not exceeding 15 years
Fire fighting equipment	not exceeding 5 years
General:	
Signage	not exceeding 5 years
Fencing	not exceeding 10 years
Entrance fees - Solid Waste Commissions	not exceeding 10 years
Ballfield lights	not exceeding 15 years

MUNICIPALITY OF MODELVILLE

FIVE-YEAR CAPITAL PLAN

(200V-200Z)

RESOLUTION

200U-353 Moved by Councilor O'Neill and seconded by Councilor LeBlanc "that the document entitled Municipality of Modelville-Five-year Capital Plan (200V-200Z) prepared by the Capital Plan Committee be adopted".

Carried.

I certify that the above resolution of the council of Modelville was passed while in regular/special session October 6, 200U.

(SEAL)

CLERK
MUNICIPALITY OF MODELVILLE

INTRODUCTION

This document provides a listing and description of planned capital projects for the Municipality of Modelville for the five year period 200V-200Z. It includes cost estimates and planned financing for each project.

The municipality's five-year capital plan also includes operating budget estimates of the general and the water and sewerage system for the next five years. Incorporated into these estimates are the debt costs associated with the planned borrowing and the estimated operating and maintenance costs associated with each project. The full impact of the municipality's capital plan is, therefore, reflected in these estimates.

CAPITAL PLAN CONTENTS

General Operating Fund Section

1) Description of Projects
   General Government Services
   Protective Services
   Transportation Services
   Environmental Development Services
   Environmental Health Services (Solid Waste)
   Recreation and Cultural Services

2) Five-year Capital Budget Summary

3) Tax Rate and Debt Ratios Projections

Water and Sewerage Utility Fund Section

1) Description of Projects

2) Five-year Capital Budget Summary

3) User Charge Rates Projected

GENERAL OPERATING FUND SECTION

DESCRIPTION OF PROJECTS

General Government Services

The municipality plans to construct a much needed municipal administration building. The current facility no longer meets the requirements since it is too small for both the council and administrative staff needs. The present facility can be expanded and renovated to meet the needs of the police department.

Year	Project	Cost
200V	i) Purchase of land for site of new municipal administration building	$ 25,000
	ii) Phase I of new municipal administration building	$165,000
		$190,000
200W	Phase II of new administration building	$275,000
200X	Phase III of new administration building	$225,000
200Y		0
200Z		0

Protective Services

(a) Police

The current municipal administration building will be renovated and expanded so that it can serve as a police station. This project will commence in 200Y once Phase III of the new administration building has been completed.

Year	Project	Cost
200Y	Expansion and renovation of former municipal administration building	$125,000

(b) Fire

For many years, the municipality has been transferring annual amounts to the capital reserve fund. Most equipment requirements for the fire department have been met either through this reserve fund or purchased directly from the operating budget. However, the replacement of one of the fire trucks in 199Z will require capital borrowing since the reserve fund balance will probably be insufficient to meet the cost of the new truck. Other equipment needs will continue to be funded through the reserve fund or from the operating budget.

Year	Project	Cost
200Z	Purchase of new fire truck (cost $175,000 less transfer from (reserve fund $75,000)	$100,000

Transportation Services

a) Street surfaces

Over 2 km of streets remain unpaved in the municipality. First Street, a length of 730 m requires extensive work including surface improvements, curbs, and gutters.
Storm sewers have already been installed here. Various streets are in need of resurfacing.

Year	Project	Cost
200V	First Street, surface improvements, curbs, gutters	$ 75,000
	Resurface Second and Third Streets	$ 25,000
		$100,000
200W	Resurface Fourth and Fifth Streets	$ 25,000
200X	Resurface Sixth and Seventh Streets	$ 25,000
200Y	Resurface Eighth and Ninth Streets	$ 25,000
200Z	Resurface Tenth and Eleventh Streets	$ 25,000

b) Storm sewers

Extensive improvements have been made to the storm sewer system over the past few years. No work is scheduled for the year 200W. Work is scheduled for 200V on the municipality's only provincial highway, the cost of which is completely recoverable from the Department of Transportation.

Year	Project	Cost
200V	Cost of $125,000 to be completely recovered from the Department of Transportation	$ 0
200W		0
200X	Renewals	$ 25,000
200Y	Renewals	$ 25,000
200Z	Renewals	$ 25,000

c) Sidewalks

Sidewalk construction has been limited to the needs of senior citizens and schools. This policy will be maintained over the next few years but funds are to be allocated for this purpose in the years 200X and 200Z.

Year	Project	Cost
200V		$ 0
200W		$ 0
200X	Sidewalk Construction	$ 25,000
200Y	Sidewalk Construction	$ 25,000
200Z	Sidewalk Construction	$ 25,000

d) Equipment

The municipality's policy with respect to the equipment utilized for road maintenance and snow removal is to maintain and replace this equipment on a programmed basis.

High cost pieces of equipment with life expectancy greater than seven years are financed in part by transfers from the Capital Reserve Fund.

Year	Project	Cost
200V	i) Replace 198S Backhoe Cost $100,000 less $55,000 from General Operating Fund	$ 45,000
	ii) Replace 197S Street Sweeper Cost $90,000 less $50,000 from Reserve	$ 40,000
		$ 85,000
200W	Replace snow blower no. 1 Cost $100,000 less trade-in $50,000	$ 50,000
200X	Replace air compressor, steam jenny, jack hammers and compactor	$ 50,000
200Y	Replace 198T Backhoe Cost $110,000 less $60,000 from Reserve Fund	$ 50,000
200Z	i) Replace 199S 3 Ton Truck (chassis only)	$ 30,000
	ii) Replace plow attachments on 199S Tandem	$ 20,000
		$ 50,000

Environmental Development Services

This activity is comprised solely of the municipality's contribution to the Planning Commission and has no capital budget implications.

Environmental Health Services (Solid Waste)

This function includes solid waste collection and disposal services which are provided by the Regional Solid Waste Commission established under Section 15.3 of the *Clean Environment Act*. Capital purchases are made by the Commission subject to approval through the Municipal Capital Borrowing Board if capital borrowing is required. No borrowing is currently required by the Commission. Pursuant to subsection 15.7(4) of the Clean Environment Act, if a Regional Solid Waste Commission defaults in any payment required to be made by the Commission, the participating municipalities, unincorporated areas and band councils of Indian Reserves are liable for payment in portions equivalent to their proportionate share of the total population of participants.

Recreation and Culture Services

This function has received little emphasis in recent years with respect to capital spending. Of late, it has been determined that it is necessary to renew ice plant equipment in the arena and to begin a proper green areas and parks maintenance program. In the next few years the arena, the recreation centre and green areas will all need capital funds.

Year	Project	Cost
200V	Various park and green areas maintenance equipment	$ 25,000
200W	1) Upgrading tennis courts and development of additional ball fields	$ 25,000
	2) Development of parks in new subdivisions	$ 25,000
		$ 50,000
200X	Renewal of ice plant Cost of $75,000 less $25,000 from local non-profit organizations	$ 50,000
200Y	Recreation Centre - roof renewal	$ 50,000
200Z	Arena - roof renewal	$ 75,000

MUNICIPALITY OF MODELVILLE

FIVE-YEAR CAPITAL BUDGET SUMMARY

GENERAL OPERATING FUND

SERVICES	TERM	200V	200W	200X	200Y	200Z
GENERAL GOVERNMENT						
Municipal Building	20	$190	$275	$225		
PROTECTIVE						
Building Renovation	20				$125	
Fire truck	10					$175
TRANSPORTATION						
Street surfacing	7	$225	$25	$25	$25	$25
Storm sewers	10			$25	$25	$25
Sidewalks	10			$25	$25	$25
Equipment	10	$190	$100	$50	$110	$50
Subtotal		$415	$125	$125	$185	$125
RECREATION AND CULTURE						
Equipment	5	$25				
Tennis Courts	10		$25			
Parks	10		$25			
Arena	10			$75		$75
Recreation Centre	10				$50	
Subtotal		$25	$50	$75	$50	$75
Total Capital Expenditures		$630	$450	$425	$360	$375
SOURCE OF FUNDS						
Grants		$125				
Reserves		$50			$60	$75
Trade-Ins			$50			
Operating Fund		$55				
Other				$25		
Long-term Borrowing		$400	$400	$400	$300	$300
Total Sources of funds		$630	$450	$425	$360	$375
AMORTIZATION PERIODS						
20 Years		$190	$275	$225	$125	
10 Years			$100	$150	$150	$275
7 Years		$185	$25	$25	$25	$25
5 Years		$25				
Total Long-term Borrowing		$400	$400	$400	$300	$300

MUNICIPALITY: MODELVILLE

TAX RATE AND DEPT RATIOS PROJECTIONS

PREPARED BY: JOAN ARCHER, TREASURER

FUND: GENERAL OPERATING

POPULATION: 3,508

BUDGET ESTIMATES
(In Thousands)

	AUDIT	BUDGET	PROJECTED				
REVENUE	200T	200U	200V	200W	200X	200Y	200Z
Unconditional grant	$790	$794	$715	$643	$643	$643	$643
Warrant	$1,026	$1,108	$1,214	$1,290	$1,347	$1,407	$1,468
Non-Tax Revenue	$545	$560	$582	$612	$636	$661	$688
Surplus of 2nd Previous Year							
TOTAL REVENUE	$2,361	$2,462	$2,511	$2,545	$2,626	$2,711	$2,799
EXPENDITURES							
Debt Cost	$420	$406	$384	$404	$397	$438	$459
Capital From Budget	$8	$10	$55	$40	$50	$30	$30
Water Costs	$175	$181	$190	$205	$217	$229	$241
Reserves	$10	$10	$10	$10	$20	$13	$9
Deficit of 2nd Previous Year	$3	$6	$5				
Other Expenditures	$1,750	$1,849	$1,867	$1,886	$1,943	$2,001	$2,061
TOTAL EXPENDITURES	$2,366	$2,462	$2,511	$2,545	$2,626	$2,711	$2,799
Surplus (Deficit)	($5)	$0	$0	$0	$0	$0	$0
Municipal Tax Base (+3.5%)	$100,386	$105,669	$109,367	$113,195	$117,157	$121,258	$125,502
TAX RATE	$1.0221	$1.0486	$1.1100	$1.1400	$1.1500	$1.1600	$1.1700
DEBT PROFILE	200T	200U	200V	200W	200X	200Y	200Z
Present Debt Service Cost	$420	$406	$344	$303	$248	$239	$220
Interim Financing			$25	$25	$25	$25	$25
Outstanding Authority MO #20-XX 10 $100			$15	$15	$15	$15	$15
Planned Borrowing							
200V	8.00%	5	$25		$6	$6	$6
200V	8.00%	7	$185		$36	$36	$36
200V	8.00%	20	$190		$19	$19	$19
200W	8.00%	7	$25			$5	$5
200W	8.00%	10	$100			$15	$15
200W	8.00%	20	$275			$28	$28
200X	8.00%	7	$25				$5
200X	8.00%	10	$150				$22
200X	8.00%	20	$225				$23
200Y	8.00%	7	$25				$5
200Y	8.00%	10	$150				$22
200Y	8.00%	20	$125				$13
200Z	8.00%	7	$25				
200Z	8.00%	10	$275				
TOTAL DEBT SERVICE COST			$420	$406	$384	$404	$397	$438	$459
RATIOS							
Debt Cost to Gross Expenditures			17.75%	16.49%	15.29%	15.88%	15.11%	16.15%	16.39%
Outstanding Debt - Dec. 31			$1,645	$1,701	$1,726	$1,749	$1,828	$1,901	$1,898
Assessment Base			$103,398	$108,839	$112,648	$116,591	$120,672	$124,895	$129,267
O/S Debt to Assessment Base			1.59%	1.56%	1.53%	1.50%	1.51%	1.52%	1.47%
Outstanding Debt per Capita			$469	$485	$492	$499	$521	$542	$541
Debt Service Cost Effect on Tax Rate			$0.1814	$0.1729	$0.1697	$0.1810	$0.1738	$0.1873	$0.1917

DESCRIPTION OF PROJECTS

The water and sewerage system is in a relatively good financial position. The book value of the system amounts to $5,200,000. The outstanding long-term debt on these assets is $1,968,926. Council has attempted to provide a well-planned, reliable, high quality water and sewerage system to its citizens while maintaining a reasonable debt load. This five-year capital plan continues in this direction of maintaining the effort to maximize efficiency and reliability as well as allowing for the expansion of the system in order to accommodate new users.

The present user rate of $250 is in line with the $260 average rate of other municipalities of similar size and type.

Parts of the water system date back 40 years. Extensive repairs are required and, indeed, some sections require complete renewal. This five-year plan includes the municipality undertaking as much of this work as possible given the council's decision to limit increases in user rates to $15 per year over the next five years.

Water

200V	Renewal of water system on 1st street costs $250,000 less $50,000 provincial grant and $50,000 from operating fund	$150,000
200W	Extension of water system into Belliveau Heights subdivision - costs $200,000 less $50,000 provincial grant	$150,000
200X	Extension of water system on second street costs $170,000 less $20,000 from operating fund	$150,000
200Y	Renewal of water system on third street costs $170,000 less $20,000 from operating fund	$150,000
200Z	Replacement of pumping station no. 1 costs $170,000 less $20,000 from operating fund	$150,000

Sewerage

200V	Renewal of sewerage system on 1st street costs $200,000 less $50,000 provincial grant	$150,000
200W	Extension of sewerage system into Belliveau Heights subdivision - costs $250,000 less $50,000 provincial grant and $50,000 from operating fund	$150,000
200X	Renewal of sewerage system on second street costs $170,000 less $20,000 from operating fund	$150,000
200Y	Renewal of sewerage system on third street costs $170,000 less $20,000 from operating fund	$150,000
200Z	Renewal of lift station no. I costs $170,000 less $20,000 from operating fund	$150,000

MUNICIPALITY OF MODELVILLE

FIVE-YEAR CAPITAL BUDGET SUMMARY

WATER AND SEWERAGE UTILITY FUND

SERVICES	Term	200V	200W	200X	200Y	200Z
Water						
Renewal	15	$250		$170	$170	$170
Extension	15		$200			
Renewal	15	$200		$170	$170	$170
Extension	15		$250			
Total Capital Expenditures		$450	$450	$340	$340	$340
SOURCES OF FUNDS						
Grants		$100	$100			
Operating Fund		$50	$50	$40	$40	$ 40
Long-Term Borrowing (15 years)		$300	$300	$300	$300	$300
Total Sources of Funds		$450	$450	$340	$340	$340

MUNICIPALITY: MODELVILLE — WATER AND SEWERAGE RATE PROJECTIONS

PREPARED BY: JOAN ARCHER, TREASURER — FUND: WATER & SEWERAGE UTILITY

BUDGET ESTIMATES

(In Thousands)	AUDIT	BUDGET	PROJECTIONS				
	200T	200U	200V	200W	200X	200Y	200Z
User Charge Rate	$240	$250	$264	$266	$276	$280	$296
% INCR/ PREV YR		4%	5%	1%	4%	1%	6%
Number of Equivalent Users	3,600	3,600	3,600	3,650	3,660	3,660	3,660
REVENUE							
User Charge Revenue	$864	$900	$950	$970	$1,009	$1,026	$1,083
Water Cost Transfer for Fire Protection	$175	$181	$190	$205	$217	$229	$241
Grants – Environment	$35	$35	$35	$35	$35	$35	$35
Surplus from 2nd, 3rd, or 4th Previous Year							
Other Revenue							
TOTAL REVENUE	$1,074	$1,116	$1,175	$1,210	$1,261	$1,290	$1,359
EXPENDITURES							
Debt Service Cost	$472	$478	$513	$504	$531	$524	$553
Operation and Maintenance (5%)	$525	$556	$584	$613	$644	$676	$710
Reserves	$0	$0	$0	$13	$15	$17	$22
Capital from operating	$50	$50	$50	$50	$40	$40	$40
Deficit from 2nd, 3rd or 4th Previous Year	$3	$5	$1	$0	$0	$0	$0
Other Expenditures (5%)	$25	$27	$28	$30	$31	$33	$34
TOTAL EXPENDITURES	$1,075	$1,116	$1,175	$1,210	$1,261	$1,290	$1,359
Surplus (Deficit)	($1)	$0	$0	$0	$0	$0	$0
DEBT PROFILE	200T	200U	200V	200W	200X	200Y	200Z
Present Debt Service Cost	$472	$478	$458	$408	$400	$358	$352
Interim Financing				$20	$20	$20	$20
Outstanding Authority							
MO #20-XX 15 $50				$6	$6	$6	$6
Planned Borrowing							
Year Rate Term Amount							
200V 8.00% 15 $300			$35	$35	$35	$35	$35
200W 8.00% 15 $300				$35	$35	$35	$35
200X 8.00% 15 $300					$35	$35	$35
200Y 8.00% 15 $300						$35	$35
200Z 8.00% 15 $300							$35
TOTAL DEBT SERVICE COST	$472	$478	$513	$504	$531	$524	$553
RATIOS							
DEBT SERVICE COST	$472	$478	$513	$504	$531	$524	$553
CHANGE OVER PREVIOUS YEAR		1.27%	7.33%	-1.78%	5.37%	-1.31%	5.54%
DEBT SERVICE COST TO GROSS EXP	43.91%	42.83%	43.66%	41.66%	42.11%	40.63%	40.71%

APPENDIX IV

NOTES: (Please use this page to record your notes on the capital borrowing process for future reference).

NOTES: (Please use this page to record your notes on the capital borrowing process for future reference).

Guide d'emprunt de capitaux par les municipalités

Nouveau-Brunswick
Environnement et Gouvernements locaux

GUIDE D'EMPRUNT DE CAPITAUX PAR LES MUNICIPALITÉS :

demande à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités et préparation d'un plan municipal d'immobilisations

New Nouveau
Brunswick

Environnement et Gouvernements locaux

Secrétaire
Commission des emprunts de capitaux par les municipalités
C.P. 6000
Fredericton (Nouveau-Brunswick)
E3B 5H1
Téléphone : 506 453-2154
Télécopieur : 506 457-4991

Révisé en février 2004

papier récycle

TABLE DES MATIÈRES

INTRODUCTION

PREMIÈRE PARTIE

DEMANDE À LA COMMISSION DES EMPRUNTS DE CAPITAUX PAR LES MUNICIPALITÉS

QUI DOIT PRÉSENTER UNE DEMANDE? 1
EMPRUNTS DE CAPITAUX EXIGEANT UNE DEMANDE D'AUTORISATION 1
QUE SIGNIFIE DÉPENSES EN CAPITAL ADMISSIBLES? 2
ENGAGEMENTS 3
PRÉSENTATION D'UNE DEMANDE ET AUTORISATION 3
ANNULATION DE L'AUTORISATION D'EMPRUNTER 7
MODIFICATION DU BUT 8

DEUXIÈME PARTIE

PLANIFICATION DES IMMOBILISATIONS

IMPORTANCE DE LA PLANIFICATION DES IMMOBILISATIONS 9
PROCESSUS DE PLANIFICATION DES IMMOBILISATIONS 9
ÉLÉMENTS D'UN PLAN QUINQUENNAL D'IMMOBILISATIONS 11
PRÉPARATION DU DOCUMENT FINAL 11

ANNEXES

ANNEXE I

DEMANDE D'AUTORISATION - FORMULE 1 15
AVIS D'INTENTION - FORMULE 3 16
LISTE DE VÉRIFICATION DE LA DEMANDE 17
CLASSIFICATION DES PROJETS D'IMMOBILISATIONS 18
DEMANDE DE FINANCEMENT 19

ANNEXE II

POLITIQUES PROPOSÉES DE GESTION DE LA DETTE À L'INTENTION DES MUNICIPALITÉS 20
COMMENT DÉTERMINER LE COÛT ANNUEL DES SOMMES EMPRUNTÉES À L'AIDE DE DÉBENTURES ÉCHÉANT EN SÉRIE, SUIVANT DES CALENDRIERS DE PAIEMENT DE CAPITAL ET D'INTÉRÊTS RÉUNIS 21
COMMENT DÉTERMINER LE COÛT ANNUEL DES SOMMES EMPRUNTÉES À L'AIDE DE DÉBENTURES ÉCHÉANT EN SÉRIE, AVEC DES PAIEMENTS ANNUELS ÉGAUX SUR LE CAPITAL 22

FACTEURS - PAIEMENT PÉRIODIQUE 24
PÉRIODES D'AMORTISSEMENT DES PRÊTS 25

ANNEXE III

PLAN QUINQUENNAL D'IMMOBILISATIONS - RÉSOLUTION 26
INTRODUCTION 27

SECTION DU FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL

SERVICES D'ADMINISTRATION GÉNÉRALE ET DE PROTECTION 28
SERVICES RELATIFS AUX TRANSPORTS 29
SERVICES D'URBANISME, D'HYGIÈNE ENVIRONNEMENTALE, RÉCRÉATIFS ET CULTURELS 32
RÉSUMÉ DU BUDGET QUINQUENNAL DES DÉPENSES EN CAPITAL - FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL 33
PRÉVISIONS DES RATIOS DE LA DETTE ET DU TAUX D'IMPOSITION - FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL 34

SECTION DU FONDS DES SERVICES PUBLICS - EAU ET ÉGOUTS

DESCRIPTION DES PROJETS - EAU ET ÉGOUTS 35
RÉSUMÉ DU BUDGET QUINQUENNAL DES DÉPENSES EN CAPITAL 37
PRÉVISIONS DES TAUX POUR EAU ET ÉGOUTS 38

ANNEXE IV

NOTES 39

INTRODUCTION

Le ministère de l'Environnement et des Gouvernements locaux est heureux de publier le présent guide révisé. Ce guide d'emprunt de capitaux par les municipalités s'adresse aux municipalités et aux commissions qui soumettent des demandes d'autorisation d'emprunter à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités. Il contient aussi des conseils pratiques sur l'établissement d'un plan quinquennal d'immobilisations efficace pour permettre de déterminer le niveau maximum d'emprunt requis et son effet sur le budget municipal.

Il existe de nombreuses méthodes pour financer les dépenses en capital. Chaque municipalité ou commission doit choisir celle qui répond le mieux à ses besoins. Il faut tenir compte de la pertinence des différentes méthodes en fonction d'un plan pluriannuel d'immobilisations qui correspond aux périodes de capacité d'emprunt accrue.

Il est intéressant de constater que 65 pour cent de la dette impayée à long terme sera entièrement remboursée au cours des cinq prochaines années. Afin de se prévaloir de cet ajustement de la structure actuelle de la dette, les municipalités ont la chance de pouvoir envisager les possibilités suivantes : réduction des frais du service de la dette; mise sur pied de nouveaux projets d'immobilisations; réduction de la période d'amortissement des emprunts futurs; financement d'une partie des dépenses en capital fondé sur le revenu de fonctionnement; et placement de fonds en réserve pour dépenses en capital futures.

Lorsqu'elle entend les demandes d'emprunt, la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités est heureuse d'aider les municipalités à suivre un plan financier bien établi. Les audiences des demandes fournissent également un forum public légiféré où les préoccupations des résidents des municipalités sur les intentions d'emprunter peuvent être examinées.

Le personnel du ministère peut fournir des conseils et de l'aide, y compris l'échéancier et la période d'amortissement des prêts, ce qui est très important sur les marchés financiers d'aujourd'hui.

février 2004

PREMIÈRE PARTIE

DEMANDE À LA COMMISSION DES EMPRUNTS DE CAPITAUX PAR LES MUNICIPALITÉS

1. QUI DOIT PRÉSENTER UNE DEMANDE?

Voici une liste des administrations locales et organismes qui doivent présenter une demande d'autorisation d'emprunter pour dépenses en capital à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités :

1. **Les municipalités** doivent, avant d'emprunter, obtenir l'autorisation écrite de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités, conformément au paragraphe 6(1) de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités.

2. **Les municipalités** doivent présenter une demande afin de garantir les prêts pour ce qui suit :
   - **Un organisme** qui dispense un service municipal, par exemple les conseils récréatifs, les associations et les commissions de bibliothèques.
   - **Un Comité des services de police** créé en vertu de l'article 17.1 de la Loi sur la police.
   - **Un Authorité régionale responsable du maintien de l'ordre** créé en vertu de l'article 17.01 de la Loi sur la police.

3. **Les municipalités,** avant de signer une entente-achat, y compris des contrats de location-acquisition dépassant 20 000 $, doivent obtenir l'autorisation - Règlement 84-21 en vertu de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités.

4. **Les commissions des réseaux d'aqueduc et égouts** qui font un emprunt direct pour offrir des services aux secteurs non constitués en municipalité et qui sont créées en vertu de l'article 15.2 de la Loi sur l'assainissement de l'environnement doivent présenter une demande d'autorisation d'emprunter, en vertu du paragraphe 14(1) de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités.

5. **Les commissions de gestion des déchets solides** qui sont créées en vertu de l'article 15.3 de la Loi sur l'assainissement de l'environnement, doivent, avant d'emprunter, obtenir l'autorisation écrite de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités, conformément au paragraphe 14(3) de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités.

---

2. EMPRUNTS DE CAPITAUX EXIGEANT UNE DEMANDE D'AUTORISATION

Une demande d'autorisation doit être faite auprès de la Commission sur les emprunts de capitaux par les municipalités pour les types d'emprunts suivants :

1. Financement provisoire (y compris les emprunts qui seront remboursés à l'aide de subventions)

2. Emprunts des sources suivantes

   - Gouvernement fédéral;
   - Gouvernement provincial;
   - Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick;
   - Fonds de réserve municipal créé en vertu des paragraphes 90 et 189(7) et d'après le Règlement sur les fonds de réserve 97-145 de la Loi sur les municipalités;

- Fonds d'amortissement municipal créé en vertu de l'article 7 de la Loi sur les débentures émises par les municipalités;
- Fonds en fiducie dont la municipalité est la fiduciaire;

3. Locations-acquisitions
   Locations-acquisitions définies dans le Règlement 84-21 de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités;

4. Ententes d'achat
   Ententes d'achat définies dans le Règlement 84-21 de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités; et

5. Garanties
   Municipalités garantissant des prêts pour des projets municipaux, conformément au paragraphe 6(1) de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités.

▸ 3. QUE SIGNIFIE DÉPENSES EN CAPITAL ADMISSIBLES?

Dans l'élaboration de leurs plans d'immobilisations et de leurs stratégies d'emprunt, les municipalités doivent connaître la politique suivante de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités :

Aux termes du paragraphe 4(1) de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités, une dépense en capital désigne une dépense pour une immobilisation corporelle qui constitue un avantage pour une municipalité sur une période de plus d'un an.

Les dépenses liées à l'achat ou à la construction d'une immobilisation corporelle comprennent les frais suivants :

Frais juridiques, d'établissement d'un titre et de clôture;
Frais d'arpentage, de comptabilité et d'évaluation;
Plans préliminaires d'architecture et d'ingénierie;
Primes d'assurance et intérêts des emprunts pendant la construction;
Frais de transport;
Frais d'émission de débentures qui peuvent être considérés comme des dépenses en capital à des fins d'emprunt.

Le plan municipal initial dressé en vertu de la Loi sur l'urbanisme peut être considéré comme une dépense en capital admissible. De même, une subvention accordée à une corporation dans le but de dispenser un service municipal au grand public (par exemple, une subvention à une association de loisirs ou à un établissement d'enseignement pour la construction d'une piscine, d'une bibliothèque ou des installations d'athlétisme) peut constituer une dépense en capital et est donc admissible à un emprunt à long terme. La municipalité doit toutefois obtenir un engagement de la part de la corporation ou de l'organisme de fournir le service pendant la durée du prêt.

En dernier lieu, les dépenses qui augmentent considérablement la durée de vie utile d'une immobilisation corporelle ou sa valeur ou encore le service au-delà de son objectif original peuvent représenter une dépense en capital à des fins d'emprunt.

Les études de gestion, de faisabilité, de marché, de circulation et autres ne sont toutefois pas considérées comme des dépenses en capital à des fins d'emprunt. Les salaires du personnel administratif et des employés à temps plein ne doivent pas faire partie de la demande d'autorisation d'emprunter car ces dépenses sont déjà financées par le taux d'imposition municipal ou les frais aux usagers.

4. ENGAGEMENTS

Une municipalité ne peut pas passer un contrat, s'engager ou être contrainte, d'une façon quelconque, pour une dépense exigeant un emprunt, une garantie, une location-acquisition ou un achat d'immobilisations, ou signer une entente d'achat avant qu'un décret ministériel n'autorise cet emprunt (Paragraphe 6(1) de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités).

On peut toutefois entamer les négociations et prendre une option sur la propriété, mais l'emprunt doit être autorisé par un décret ministériel avant que l'entente soit finalisée.

On peut lancer les appels d'offres, les devis, etc., et ouvrir les soumissions pour l'achat ou les dépenses. On ne peut toutefois pas accepter les soumissions, si un emprunt de capitaux est requis avant que le prêt ne soit autorisé.

---

5. PRÉSENTATION D'UNE DEMANDE ET AUTORISATION

Les municipalités ou corporations et organismes autorisés qui prévoient faire un emprunt doivent suivre les étapes ci-dessous pour soumettre leur demande à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités :

Étape 1 - Résolution du conseil

Lorsqu'un conseil municipal ou un conseil d'administration a décidé d'entreprendre un projet pour lequel il demande l'autorisation d'emprunter, il doit officiellement consigner l'approbation des arrangements financiers en adoptant une résolution à cet effet. Une résolution type apparaît ci-dessous. Cette résolution doit être certifiée et revêtue du sceau de la municipalité, et envoyée au secrétaire de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités. On peut se procurer un calendrier des audiences de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités auprès du secrétaire de la Commission.

Résolution type du conseil

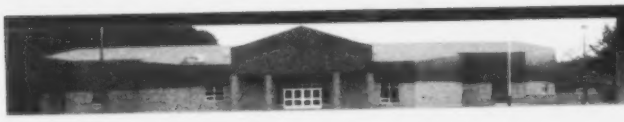
« Que la municipalité de Modelville demande à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités l'autorisation d'emprunter en vue d'une dépense en capital pour la durée et la somme suivante : »

Fin	Somme ($)	Durée
Services relatifs aux transports		
Asphaltage	100 000 $	10 ans

J'atteste, par les présentes, que la résolution ci-dessus est une copie conforme et exacte d'une résolution adoptée par le Conseil de la municipalité de Modelville le XX^{ième} jour du mois, 20XX.

Sceau

Secrétaire municipal



Étape 2 - Demande auprès de la Commission

Les demandes à l'aide de la formule 1 de l'annexe I (page 15) et de la formule 3 de l'annexe I (page 16) doivent être soumises au :

Secrétaire de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités
Ministère de l'Environnement et des Gouvernements locaux
C.P. 6000
Fredericton (Nouveau-Brunswick)
E3B 5H1

L'information suivante doit accompagner une demande (voir liste de vérification à l'annexe I, page 17) :

1. **Résolution du conseil**
   - Copie certifiée revêtue du sceau de la municipalité. (voir résolution type à la page 3)

2. **Description du projet**
   Puisque l'autorisation d'emprunter est accordée selon les fonds (général, eau et égouts, etc.) et par services à l'intérieur de ces fonds, la demande doit indiquer clairement le service pour lequel le projet est entrepris.

   Les divers services sont : administration générale, protection, transport, hygiène environnementale, urbanisme, et loisirs et culture. (voir annexe I, page 18, pour information sur la classification).

   Il importe aussi de faire une répartition selon l'objet, c'est-à-dire, le terrain, les édifices, les bâtiments techniques et le mobilier et l'équipement. Par exemple :

Services relatifs aux transports	
Terrain pour droit de passage	10 000$
Réparation du toit, édifice des travaux publics	5 000$
Asphaltage, un demi-mille de rues	200 000$
Total : Services relatifs aux transports	**215 000**$

Les informations suivantes devraient être fournies lors de l'acquisition d'une immobilisation :

- **Terrain -** sa valeur marchande appuyée d'une évaluation acceptable. L'évaluation foncière de Services Nouveau-Brunswick est admissible si elle est représentative du prix d'achat.
- **Construction d'édifices -** plans préliminaires, type de construction et budget d'entretien et de fonctionnement pro forma.
- **Achat d'édifices -** sa valeur marchande appuyée d'une évaluation acceptable et d'un revenu de location s'il y a lieu. L'évaluation foncière de Services Nouveau-Brunswick est admissible si elle est représentative du prix d'achat.
- **Bâtiments techniques -** nouveaux ou remplacement et description des travaux à réaliser.
- **Machinerie, équipement et mobiliers -** liste des articles s'il s'agit d'articles nouveaux ou d'un remplacement au-dessous des services appropriés.

3. **Budget des immobilisations**
   - Le budget des immobilisations pour l'année en question indiquant la source et l'application des fonds.

4. **Plan d'immobilisations**
   - Plan quinquennal à jour. (pour fonds de fonctionnement général voir annexe III, page 33, et pour fonds de services publics - eaux et égouts, voir annexe III, page 37).

5. **Profil de la dette et prévisions budgétaires**
   - Inclure les détails des prévisions financières utilisées (par exemple augmentations des pourcentages).

6. **Autorisations à venir**
   - Énumérer toutes les autorisations d'emprunt à venir (voir page 7, section 6) et indiquer l'année où le financement à long terme débutera.

7. **Confirmations**
   Les confirmations et autorisations suivantes sont nécessaires :
   a. **Subventions** - confirmation du pourvoyeur de la subvention.
   b. **Projets pour eaux et égouts** - approbation technique du ministère de l'Environnement et Gouvernements locaux.
   c. **Partage des frais** - On rappelle aux municipalités qu'une confirmation écrite doit être obtenue du ministère de l'Environnement et des Gouvernements locaux pour les immobilisations dont l'acquisition est partagée avec les Districts de services locaux (DSL).

Étape 3 - Avis

Les municipalités qui souhaitent faire un emprunt doivent soumettre une demande à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités, sur la formule 3 qui figure à l'annexe I, page 16. Une fois remplie par le secrétaire de la Commission, la formule est envoyée à la municipalité qui doit publier un avis de son intention d'emprunter dans deux numéros consécutifs d'un journal local. Après la parution de l'avis dans le journal local, la municipalité doit faire parvenir au secrétaire de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités, comme preuve, la page du journal sur laquelle l'avis est paru, conformément au paragraphe 3(6.2) du Règlement du Nouveau-Brunswick 84-113 établi en vertu de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités. La Commission publiera l'avis d'audience dans La Gazette royale, environ deux semaines avant la tenue de l'audience. On peut se procurer le calendrier de présentation d'un avis d'audience à la Commission auprès du secrétaire de la Commission.

Le but de l'emprunt proposé doit être clairement défini à l'intention du public dans l'avis d'audience (voir annexe I, page 18, Classification des projets d'immobilisations).

NOTA

Il n'est pas nécessaire de publier un avis d'une demande d'autorisation à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités afin d'emprunter pour une dépense en capital dont la somme totale doit être remboursée dans un délai de trois (3) ans par des subventions fédérales ou provinciales. Dans un tel cas, la Commission autorisera un financement provisoire jusqu'à concurrence du montant de la subvention approuvée pour une période ne dépassant pas trois ans. Il faut toutefois présenter une demande d'autorisation d'emprunter. Tous les autres facteurs relatifs au traitement de la demande seront étudiés par la Commission.

Étape 4 - Publication des dates des audiences publiques

Conformément au paragraphe 2(1) du Règlement du Nouveau-Brunswick 84-113 établi en vertu de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités, la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités tient des audiences publiques, le deuxième lundi de chaque mois, sauf en juillet et août. La date et l'heure de chaque audience est publiée deux fois dans un journal local, par le requérant, selon la formule 3 (voir annexe I, page 16) et une fois dans La Gazette royale par la Commission.

Étape 5 - Audiences publiques

La Commission des emprunts de capitaux par les municipalités tient une audience publique à la date fixée, entend les demandes et les approuve ou les rejette. Une demande peut, à l'occasion, être déposée, en attendant des précisions ou la confirmation d'un aspect important de la demande.

Étape 6 - Approbation ministérielle

Toute autorisation accordée par la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités doit, par la suite, être approuvée par la ministre de l'Environnement et des Gouvernements locaux avant que la municipalité ne puisse entreprendre son projet. Cette approbation est habituellement obtenue et communiquée au requérant dans les deux semaines qui suivent l'audience.

Étape 7 - Financement provisoire

Sur réception d'un décret ministériel, la municipalité peut obtenir d'un établissement de crédit une marge de crédit ou un billet à demande comme financement provisoire à un taux d'intérêt qui ne doit pas dépasser le taux d'intérêt préférentiel des banques à charte. La municipalité entreprend alors le projet. Les fonds sont obtenus, au besoin, pour effectuer les paiements progressifs aux entrepreneurs, pour payer les vendeurs etc., afin de réduire autant que possible les intérêts des emprunts à court terme. Il importe de noter que ces coûts sont admissibles à des fins d'emprunt et qu'ils peuvent être inclus dans le coût total en capital pour lequel une autorisation d'emprunter est soumise.

Étape 8 - Financement à long terme

Une fois le projet terminé et les coûts définitifs connus, des arrangements de financement à long terme sont pris avec la Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick. La Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick a été créée pour émettre des débentures, au nom des municipalités et de leurs corporations et organismes autorisés. La Corporation prête, en retour, des sommes aux municipalités au taux d'intérêt qu'elle obtient. Les municipalités peuvent ainsi réaliser d'importantes économies sur les coûts des emprunts.

Deux fois par année, la Corporation effectue un sondage auprès des municipalités et des commissions afin de déterminer si elles sont assez intéressées pour justifier une émission de débentures. La Corporation envoie une lettre aux mois de février et d'août à laquelle est annexée une « Demande de financement ». La demande exige que le conseil adopte une résolution, confirmant le montant, le but et la durée de la débenture. Le document dûment rempli doit être retourné au secrétaire-trésorier de la Corporation avant la date limite indiquée dans la lettre. Toutes les demandes sont regroupées. On détermine alors la durée, les tendances du marché financier et l'intérêt de l'investisseur pour une émission. Si la Corporation est satisfaite de la condition existante du marché, une débenture est vendue, habituellement par l'entremise d'un établissement financier important.

Grâce à cette méthode de financement de capital, les municipalités et les commissions ont réalisé d'importantes économies car la Corporation peut attirer des investisseurs, compte tenu de la garantie de la province du Nouveau-Brunswick sur les émissions de débenture de la Corporation. Ces « économies » sont transmises directement aux municipalités et aux commissions, après avoir déduit une petite contribution de 0,015 $ par 1 000 $. Cette contribution sert à couvrir les frais d'émission des débentures et les frais bancaires. Ainsi, les municipalités et les commissions émettent des débentures presque aux mêmes taux de rendement et d'intérêt que la province. L'annexe I, page 19, contient une demande type de financement à long terme.

On peut obtenir plus d'information auprès du secrétaire de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités qui est également secrétaire-trésorier de la Corporation de financement des municipalités à l'adresse suivante :

Ministère de l'Environnement et des Gouvernements locaux
À l'attention du secrétaire-trésorier de la Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick
C.P. 6000
Fredericton (Nouveau-Brunswick) E3B 5H1
Téléphone : 506-453-2154
Télécopieur : 506-457-4991

---

6. ANNULATION DE L'AUTORISATION D'EMPRUNTER

L'autorisation d'emprunter est annulée :

- si le projet pour lequel un emprunt est autorisé n'a pas été entrepris dans un délai de deux ans à partir de la date où l'autorisation a été accordée.
  Exemple : une autorisation est accordée par décret ministériel le 11 avril 2000 pour l'achat d'un terrain. Si, au 11 avril 2002, la municipalité n'a pas acheté ce terrain, l'autorisation est annulée.

- si le montant autorisé dépasse le coût du projet; l'excédent est alors annulé.
  Exemple : au moment de soumettre à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités sa demande d'autorisation d'emprunter pour l'achat de ce terrain, la municipalité ou la commission prévoit que le prix de vente sera de 25 000 $ et obtient une autorisation de ce montant. Le prix de vente final est en réalité 22 000 $; par conséquent, la somme de 3 000 $ doit être annulée. Il faut en aviser la Commission au moment où sont prises les dispositions pour le financement à long terme.

- si une partie de l'autorisation est visée par des subventions fédérales, provinciales ou autres; cette partie est annulée.
  Exemple : Après avoir obtenu l'autorisation d'emprunter 25 000 $ pour l'achat d'un terrain, la municipalité ou la commission reçoit une subvention non prévue de 3 000 $ pour ce même achat. L'autorisation d'emprunter sera réduite du montant de la subvention que la municipalité ne peut pas emprunter.

Il incombe à la municipalité ou à la commission de tenir cette information à jour et d'aviser le secrétaire de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités lorsqu'une autorisation doit être annulée.

Référence : Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités, article 10.

---

7. MODIFICATION DU BUT

Les fonds peuvent uniquement être affectés à une fin autre que celle pour laquelle ils ont été obtenus lorsque cette affectation est faite sur l'approbation de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités. Par exemple, une autorisation d'emprunter 200 000 $ est accordée par la Commission pour l'asphaltage des rues municipales et le conseil décide plutôt d'acheter un camion à incendie. Il faudra présenter une demande d'autorisation pour « modifier le but » de Services relatifs aux transports (asphaltage) et le remplacer par Services de protection (camion à incendie). Par contre, il suffit de déposer une résolution adoptée par le conseil auprès de la Commission si le projet d'asphaltage est remplacé par l'achat d'un chasse-neige, les deux étant des postes des Services relatifs aux transports.

Une demande écrite, accompagnée d'une résolution du conseil, doit être envoyée au secrétaire de la Commission. Habituellement, il n'est pas nécessaire de publier un avis. La Commission peut toutefois l'exiger dans le meilleur intérêt des contribuables, surtout si la modification du but proposée est jugée controversée.

Référence : Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités, paragraphe 11(2)

PLANIFICATION DES IMMOBILISATIONS

1. IMPORTANCE DE LA PLANIFICATION DES IMMOBILISATIONS

Les municipalités et les commissions, comme bien d'autres organismes, sont de plus en plus sensibilisées au besoin grandissant d'une planification à long terme. Pour la municipalité en croissance, les pressions pour accroître les immobilisations sont de plus en plus fortes alors que, dans les municipalités déjà établies, il est souvent nécessaire d'étudier le remplacement des immobilisations.

La planification des immobilisations est un instrument de planification financière qui aide un conseil municipal ou le conseil d'administration d'une commission à établir des priorités en matière de dépenses pour des services, tout en contrôlant l'impact ultime sur le taux d'imposition ou les frais aux usagers. La planification des immobilisations fournit également un mécanisme pour contrôler les futurs niveaux d'endettement, assurant ainsi le maintien d'un degré de souplesse financière raisonnable.

Un plan d'immobilisations prévoit les besoins en matière de dépenses en capital pour cinq années habituellement. La plupart des dépenses en capital, telles que l'installation d'une infrastructure d'eau et d'égouts ou l'achat d'un camion à incendie, peuvent être prévues bien à l'avance. Le plan d'immobilisations, bien qu'il soit préparé ou révisé annuellement, établit des priorités pour répondre à ces besoins, en fonction des restrictions financières imposées par le Conseil municipal, habituellement sous la forme d'un taux d'imposition maximum ou de frais aux usagers. D'autres contraintes sont aussi définies dans la Loi sur les municipalités et par les politiques de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités.

Bien que le plan d'immobilisations soit distinct du budget de fonctionnement, les deux doivent aller de pair car les frais de la dette sur les fonds empruntés pour couvrir les dépenses en capital représentent des articles de dépense dans le budget de fonctionnement annuel. Les coûts d'entretien et de fonctionnement des immobilisations ont aussi un impact sur le budget de fonctionnement.

Afin de présenter un plan d'immobilisation applicable et réaliste, il est donc nécessaire d'évaluer l'effet que le service de la dette et les coûts d'exploitation auront sur les taux d'imposition futurs. Ainsi, les dépenses en capital non essentielles ne seront pas engagées au détriment des projets en capital essentiels et la municipalité ou la commission sera plus en mesure de contrôler les niveaux de dette future.

Lors de l'étude des demandes, la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités doit être convaincue que des revenus seront disponibles à l'avenir pour rembourser la dette. Un plan d'immobilisations doit non seulement démontrer que l'emprunt proposé se situe dans les capacités financières de la municipalité mais il doit également tenir compte des futurs besoins de capitaux.

2. PROCESSUS DE PLANIFICATION DES IMMOBILISATIONS

Dans bon nombre de municipalités, le plan d'immobilisations est élaboré par un comité spécial, habituellement le Comité des finances, qui est composé de conseillers et de chefs de service. Une fois achevé, le plan d'immobilisations est envoyé au Conseil pour adoption. La plupart des commissions adoptent une approche semblable.

Le processus comporte habituellement les étapes suivantes :

1. Identification des services devant être fournis et dépenses en capital à effectuer;

2. Estimation des coûts des dépenses en capital;
   (tenir compte d'éléments de coût tels que terrain, honoraires d'architecte et d'ingénieur, construction, frais juridiques, etc.)

3. Établissement de l'échéancier pour la construction ou l'acquisition des immobilisations et calcul des coûts au prorata;

4. Établissement de tous les revenus à affecter à chaque projet;

   Sources de revenus possibles :

   Externes - subventions provinciales ou fédérales
   - contributions des promoteurs
   - recouvrement des districts de services locaux ou d'autres municipalités

   Internes - revenu de fonctionnement
   - fonds de réserve

5. Calcul de la somme devant être financée;

6. Étude des différents projets par le conseil, à des fins d'acceptation ou de rejet;

7. Préparation d'un plan du total des dépenses en capital qui représente les sommes totales annuelles des différents projets à l'intérieur des services (voir annexes I, page 18, et III, page 33) et le total des diverses sources de financement, y compris l'emprunt à long terme;

8. Analyse en vue de mesurer l'impact sur les budgets de fonctionnement à l'avenir;
   Facteurs à prendre en compte :

   - Lignes directrices et politiques du conseil
   - Limites d'emprunt en vertu de la Loi sur les municipalités (voir article 89)
   - Ratio entre le service de la dette et les dépenses brutes (voir page 13)
   - Durée du financement (Voir annexe II, page 25)
   - Politiques de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités
   - Impact sur les taux d'imposition, les frais aux usagers et les droits de dépôt des déchets

9. Présentation du plan au conseil à des fins d'étude et d'adoption.

Le processus de planification des immobilisations représente un effort de collaboration entre le conseil, les plus importants services et leur personnel. Le rôle du conseil est d'établir des lignes directrices ou des politiques qui permettent d'orienter le personnel qui, en retour, utilise ses compétences spécialisées pour élaborer un plan en vue de fournir des services aux contribuables de la municipalité.

La planification des immobilisations à long terme est une déclaration du conseil et, par conséquent, devrait être adoptée par voie de résolution du conseil. Cet instrument de planification très utile devrait être utilisé et mis à jour sur une base annuelle. Le meilleur moment serait lorsque le budget de fonctionnement est établi, à la fin de l'automne.

▸ 3. ÉLÉMENTS D'UN PLAN QUINQUENNAL D'IMMOBILISATIONS

Un plan d'immobilisations devrait comprendre les éléments suivants (voir annexe III pour exemples détaillés) :

1. Liste et description de chaque projet d'immobilisations, y compris le but du projet, pour une période de cinq ans;
2. Estimation des coûts en capital pour chaque projet;
3. Source de financement pour chaque projet;
4. Service de la dette et coûts d'entretien et de fonctionnement correspondants. À l'occasion, un projet peut entraîner une réduction des coûts d'entretien et de fonctionnement;
5. Résumé du budget total des immobilisations, par année, pour les cinq prochaines années;
6. Estimation du budget de fonctionnement au cours de cette même période de cinq ans.

Le plan d'immobilisations comprend donc une liste et une description de chaque projet d'immobilisations et les coûts associés sur une période de cinq ans. Cette approche est utile car la réalisation de certains projets d'immobilisations peut prendre plus d'une année et, une fois entrepris, ces projets comportent l'engagement d'un certain niveau de dépenses.

La première année d'un plan d'immobilisations de cinq ans représente le budget des dépenses en capital de l'année courante de la municipalité.

▸ 4. PRÉPARATION DU DOCUMENT FINAL

L'annexe III contient un budget type des dépenses en capital pour le fonds de fonctionnement général et le fonds des services publics pour eau et égouts qui présente tous les éléments requis. Les budgets types sont un format suggéré. Les municipalités et les commissions devraient adopter le plan qui répond le mieux à leurs exigences et à leurs caractéristiques. Néanmoins, le plan devrait comprendre tous les éléments déjà décrits à la section 3.

Le budget type des dépenses en capital comprend un état montrant l'effet de l'emprunt sur le taux d'imposition, les ratios de la dette et les frais aux usagers. (Voir page 34 - Fonds de fonctionnement général et page 38 - Fonds des services publics - eau et égouts).

Voici un aperçu de l'annexe des prévisions du ratio de la dette et du taux d'imposition du fonds de fonctionnement général. Cette annexe importante fournit des prévisions budgétaires relativement à l'impact d'un plan quinquennal d'immobilisations sur le niveau d'endettement et les taux d'imposition futurs de la municipalité. L'annexe est divisée en deux principales sections, la partie supérieure fournissant des détails sur le fonds de fonctionnement; la partie inférieure présentant des données sur les frais de la dette pour l'emprunt proposé basées sur des dépenses en capital prévues. Dans la partie inférieure, les ratios sont également fournis pour la situation de la municipalité quant à sa dette.

PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES

1. En ce qui a trait à la section sur les prévisions budgétaires, il est à noter qu'un nombre limité de comptes, de dépenses et de revenus clés sont indiqués :

REVENUS

Mandat - peut être calculé en soustrayant des dépenses totales les revenus non fiscaux, les subventions sans condition et le surplus de la deuxième année précédente.

Subvention sans condition - accordée par le ministère des Finances, conformément à la Loi sur l'aide aux municipalités.

Revenus non fiscaux - tous les autres revenus provenant d'autres sources telles que les amendes, les services fournis à d'autres gouvernements, etc.

Surplus de la deuxième année précédente - le surplus vérifié, s'il y a lieu, de la deuxième année précédente doit être inclus comme article de revenu, conformément au paragraphe 89(8) de la Loi sur les municipalités.

DÉPENSES

Frais de la dette - comprennent les frais de gestion de la dette actuelle et de l'emprunt planifié. Cette ligne correspond à la ligne des frais de service de la dette totale de la section du profil de la dette de l'analyse.

Immobilisations - représentent les dépenses en capital devant être financées ou payées directement à partir du fonds de fonctionnement.

Coûts de l'eau - puisque l'agrandissement d'un système d'eau entraîne habituellement l'augmentation des coûts de l'eau pour la protection contre les incendies, cet article de dépense sert habituellement à faire ressortir les augmentations de dépenses.

Déficit de la deuxième année précédente - le déficit vérifié, s'il y a lieu, de la deuxième année précédente doit être inclus comme article de dépense, conformément au paragraphe 89(9) de la Loi sur les municipalités.

Autres dépenses - représentent tous les coûts de fonctionnement pour l'administration, l'entretien quotidien, les salaires, les traitements, etc. Dans la plupart des cas, ces coûts augmentent annuellement au même taux que le taux d'inflation à moins qu'il ne soit rajusté pour l'augmentation ou la diminution d'un service.

Assiette fiscale municipale pour le taux - valeur imposable de tous les biens immobiliers assujettis à l'impôt dans la municipalité tel que modifié pour les normes de taxation du Nouveau-Brunswick et ajusté selon n'importe lequel « risque » sur les niens réels appartenant au Gouvernement du Canada. Une prévision est habituellement basée sur l'augmentation historique de l'assiette fiscale et les tendances à la hausse prévues.

PROFIL DE LA DETTE

2. La section du profil de la dette fournit plus de détails sur les frais de la dette.

Frais du service de la dette actuelle - frais annuels du service de la dette actuelle (c'est-à-dire principal et intérêt). Ces montants peuvent être obtenus à partir des dossiers sur les débentures de la municipalité et devraient être vérifiés contre les profils de la dette de chaque municipalité de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités.

Financement provisoire - représente les frais d'intérêt à court terme relativement au fonds de fonctionnement général et au fonds des immobilisations. Ces frais, quant aux articles d'immobilisations, dépendront de la durée prévue du projet ainsi que de la disponibilité du financement à long terme. Les frais bancaires et les frais d'émission de débenture font partie de ce financement.

Refinancement - montant de la dette sous forme de débenture exigible avant la fin de la période d'amortissement. Par exemple, une débenture est amortie sur une période de quinze ans et les paiements annuels d'intérêt et du principal sont basés sur quinze ans. Compte tenu de facteurs tels les taux d'intérêt et la négociabilité, la Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick ou la municipalité spécifie une date d'échéance de dix ans. Le solde du principal est donc remboursable après dix ans. Il peut être remboursé, en totalité ou en partie, et être refinancé pour les cinq autres années ou moins de la période d'amortissement approuvée par la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités. Les frais d'émission d'une débenture sont exigibles. Nous savons toutefois que les municipalités continuent de bénéficier d'une combinaison des économies des intérêts et de la possibilité de réduire le solde du principal. On note aussi de meilleurs taux et de meilleurs rendements pour une débenture de 10 ans que le taux de rendement de la 11e à la 15e année, pour une débenture de 15 ans.

Autorisation à venir - représente la somme des emprunts déjà autorisés par la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités qui n'a pas encore été financée (voir financement provisoire). Les prévisions devraient inclure le remboursement de la dette selon la date prévue d'achèvement et de financement. Les sommes devraient être vérifiées auprès du secrétaire de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités.

Emprunt prévu - frais de la dette associés à l'emprunt proposé pour le financement des dépenses en capital, au cours des cinq prochaines années. Le taux d'intérêt est habituellement basé sur les taux prévus pour l'émission de débentures alors que la durée ne devrait pas dépasser la vie utile prévue de l'immobilisation. Voir annexe II, page 25, pour une liste des périodes d'amortissement. Le montant des frais de la dette est alors fixé selon un calendrier de paiements de capital et d'intérêts réunis. Par exemple, les frais de la dette annuelle sur un emprunt de 400 000 $ à un taux de 10 p. 100 pour 10 ans seront déterminés en multipliant 400 000 $ par le facteur 0,162745, ce qui donne 65 000 $. Un tableau des facteurs figure à l'annexe II, page 24.

Total des frais du service de la dette - représente le total des frais de la dette prévus, non réglés et courants qui seront inclus dans les prévisions budgétaires.

RATIOS

3. La dernière partie du tableau donne un nombre d'indicateurs qui servent à mesurer la situation de la municipalité par rapport à son niveau d'endettement.

Frais du service de la dette par rapport aux dépenses brutes - le calcul de la partie d'un budget municipal qui est consacrée au remboursement d'une dette à long terme. Le total des frais du service de la dette comprend les éléments suivants :

- remboursement du principal
- frais d'intérêt
- intérêt provisoire
- dépenses d'émission de débentures
- répartition du fonds d'amortissement
- Frais bancaires
- Paiements sur ententes d'achat
- Guaranties
- Locations-acquisitions

Il faut diviser le total des frais du service de la dette par les dépenses totales puis multiplier le résultat par 100.

Dette active au 31 décembre - montant total du capital dû à la fin de l'année financière.

Dette active par rapport à l'évaluation - calcul de la partie de la dette active totale comme pourcentage de la base d'évaluation. Le montant est obtenu en divisant la dette active par la base d'évaluation municipale et en multipliant le résultat par 100. La base d'évaluation municipale est l'évaluation foncière des biens-fonds de la municipalité, y compris les biens fédéraux et provinciaux.

Dette active par habitant - obligation de la dette calculée en fonction de la population. Ce ratio indique la somme en dollars que chaque citoyen de la municipalité devrait contribuer pour rembourser les dettes de la municipalité. Le ratio est calculé en divisant la dette active totale par la population de la municipalité.

Effet des frais du service de la dette sur le taux d'imposition - le calcul de la partie du taux d'imposition servant au remboursement de la dette. Ce montant est exprimé en cents et est calculé en multipliant le ratio des frais de la dette par le taux d'imposition.

FORMULE 1

DEMANDE D'AUTORISATION

Par les présentes, la municipalité de _____ demande à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités l'autorisation d'emprunter (ou de garantir le remboursement d'une somme empruntée ou de passer une entente de bail ou de bail avec option d'achat ou une convention d'achat) une somme maximale de _____ $ devant servir aux fins suivantes:

But	Durée	Montant

La demande est présentée conformément à l'article 1.1 (ou au paragraphe 4(1) ou à l'article 1.1 et au paragraphe 4(1) de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités et à la résolution adoptée par le Conseil de _____ le_____ 20___.

Fait le _____, 20___.

_____
Secrétaire municipal

FORMULE 3

AVIS D'AUDIENCE
EN VERTU DE LA
LOI SUR LES EMPRUNTS DE CAPITAUX PAR LES MUNICIPALITÉS

Sachez que le _____, 20__, à la salle de conférences du 3e étage, Place Marysville, 20 rue McGloin, Fredericton (Nouveau-Brunswick), la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités entendra la demande de _____ à _____ visant l'autorisation d'emprunter une somme (ou de garantir le remboursement d'une somme empruntée) (ou de passer une entente de bail ou de bail avec option d'achat ou une convention d'achat) pour des dépenses en capital, conformément à l'article 1.1 (ou au paragraphe 4(1) (ou à l'article 1.1 et au paragraphe 4(1) de la Loi sur les emprunts de capitaux par les municipalités.

Toute objection à cette demande, le cas échéant, doit être adressée, par écrit, au secrétaire de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités, C. P. 6000, Fredericton (Nouveau-Brunswick) E3B 5H1, ou exprimée oralement devant la Commission pendant l'audience.

Fait le _____20__.

_____
Le secrétaire de la Commission
des emprunts de capitaux par
les municipalités

New Nouveau
Brunswick

LISTE DE VÉRIFICATION DE LA DEMANDE

Les documents suivants doivent accompagner toute demande d'autorisation d'emprunter une somme pour couvrir des dépenses en capital. Cochez les documents inclus et indiquer S / O si le document ne s'applique pas. Indiquez quand les documents non inclus seront envoyés, par exemple la preuve de publication dans le journal local.

1. Résolution du conseil certifiée conforme et revêtue du sceau de la municipalité ____
2. Preuve de publication dans un journal local (page) ____
3. Description du projet ____
4. Budget des dépenses en capital de l'année courante ____
5. Plan quinquennal d'immobilisations ____
6. Taux d'imposition, ratios de la dette et frais aux usagers prévus ____
7. Autorisation à venir ____
8. Confirmations (subvention, conventions d'achat, etc.) ____

OBSERVATIONS :

CLASSIFICATION DES PROJETS D'IMMOBILISATIONS*

pour publication d'un avis et présentation d'une demande à la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités

Services d'administration générale

Terrain, bâtiments, mobilier et équipement pour salles du conseil et agents d'administration générale.

Services de protection

Projets pour services d'incendie et de police, mesures d'urgence, inspections de protection, lutte antiparasitaire et réglementation des animaux.

Services relatifs aux transports

Garage de travaux publics, rues et chemins, trottoirs, égouts pluviaux, contrôle de la circulation, panneaux et éclairage des rues, stationnement, aéroport, quais et transports en commun.

Services d'hygiène environnementale

Collecte et élimination des déchets solides (fonds général) et eau et égouts (fonds des services publics).

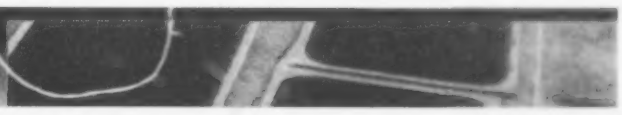
Services d'urbanisme

Développement des ressources industrielles, touristiques et naturelles, logement, marchés et projets d'embellissement.

Services récréatifs et culturels

Installations récréatives, centres communautaires, bibliothèques, musées, cinémas, lieux historiques et zoos.

*** Statistique Canada - Système d'information financière à l'usage des municipalités**



DEMANDE DE FINANCEMENT

Qu'il soit résolu que le secrétaire, le trésorier ou le maire soit autorisé à émettre et à vendre à la Corporation definancement des municipalités du Nouveau-Brunswick une débenture de la municipalité de_____ au montant de _____ , selon les conditions et modalités recommandées par la Corporation, et qu'il soit résolu que la municipalité de _____ accepte de remettre des chèques postdatés à la Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick lorsque ceux-ci sont requis pour payer les frais d'intérêt et leprincipal de ladite débenture.

J'atteste, par les présentes, que la résolution ci-dessus est une copie conforme et exacte d'une résolution adoptée parle conseil municipal de _____ à sa séance ordinaire ou extraordinaire du _____, 20__.

SCEAU

_____
Secrétaire municipal

No du décret ministériel	Date du décret ministériel	Date de la résolution du conseil autorisant la demande à la CECM	But par fonction	Montant	Durée de chaque montant
Fonds de fonctionnement général					
_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____
Fonds des services publics - eau et égouts					
_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____
Autres fonds (Préciser - ex. électricité)					
_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____

Transfert des recettes (cocher une ligne)

_____ Les recettes doivent être déposées au numéro de compte _____ de la municipalité, à _____
(NOM ET ADRESSE DE LA BANQUE) (INDIQUER UN SEUL NUMÉRO DE COMPTE)

_____ La municipalité n'a pas accès à une banque. Elle exige un chèque au montant des recettes.

Faire parvenir la demande au :
Ministère de l'Environnement et des Gouvernements locaux
À l'attention du secrétaire-trésorier de la Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick
C.P. 6000, Fredericton (Nouveau-Brunswick), E3B 5H1

ANNEXE II

POLITIQUES PROPOSÉES DE GESTION DE LA DETTE À L'INTENTION DES MUNICIPALITÉS

1. Limiter l'emprunt à long terme aux dépenses en capital définies à la page 2.

2. Amortir les débentures sur une période qui ne dépasse pas celles mentionnées à l'annexe II, page 20. Des périodes d'amortissement plus courtes permettent de réaliser des économies sur les frais d'intérêt et offrent plus tôt des possibilités de mettre sur pied d'autres ouvrages.

3. Imputer les coûts du financement provisoire survenant après l'achèvement du projet au fonds de fonctionnement courant.

4. Ne pas imputer les salaires du personnel administratif et des employées à temps plein au budget des dépenses en capital. Ces dépenses sont financées au moyen du taux d'imposition municipale ou des frais aux usagers. Elles ne sont donc pas admissibles pour emprunt de capital (page 2120 du Guide servant à la présentation des rapports financiers municipaux).

5. Le plus tôt possible après l'achèvement d'un projet d'immobilisations, financer l'emprunt consenti par un établissement de prêts désigné aux paragraphes 13(1) et 13(3) de la Loi sur la Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick. La Corporation prévoit habituellement deux émissions de débentures par année, une à la fin du printemps et l'autre avant le 31 décembre.

6. Réserver une partie du budget de fonctionnement annuel aux dépenses en capital (sorties de fonds) de nature courante (par ex. rapiéçage des rues, équipement pour service de police et d'incendie, véhicules, etc.).

7. Maintenir le ratio des frais du service de la dette et des dépenses totales du fonds de fonctionnement général en-dessous de 20 p. 100. (Voir page 13 pour définition du ratio).

   On rappelle également aux municipalités qu'en calculant leurs frais du service de la dette, elles doivent inclure leur part de la dette de toutes les commissions ou de la dette pour lesquelles elles ont offert des garanties, telles que les commissions de transport en commun, et à l'exception des Commissions de gestion des déchets solides qui sont exemptées, selon la Politique de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités.

COMMENT DÉTERMINER LE COÛT ANNUEL DES SOMMES EMPRUNTÉES À L'AIDE DE DÉBENTURES ÉCHÉANT EN SÉRIE, SUIVANT DES CALENDRIERS DE PAIEMENT DE CAPITAL ET D'INTÉRÊTS RÉUNIS

1. Déterminez le taux d'intérêt et la durée du prêt. Trouvez le facteur approprié au tableau des facteurs dans le présent annexe.

2. Multipliez ce facteur par le nombre de dollars à emprunter, afin d'obtenir le montant nécessaire pour effectuer le paiement du capital et des intérêts annuels.

   Prenons, par exemple, 100 000 $ empruntés à 10 1/2 p. 100 sur une débenture échéant en série dans 10 ans et émise le 1er octobre 2001, avec des paiements annuels de capital et d'intérêts réunis.

   À des fins d'estimations, les frais annuels du service de la dette (remboursement du capital et intérêts débiteurs) peuvent être calculés comme suit :

Multipliez 100 000 $ x 0,16626		= 16 626 $ (capital et intérêts annuels)	
Les intérêts débiteurs de la première année sont de	100 000 $ x 10,5 %	= 10 500 $	10 500 $
Le remboursement du capital de la première année est de	16 626 $ - 10 500 $	= 6 126 $ arrondis	6 000 $
Le coût total de la première année est donc de			16 500 $
Les intérêts débiteurs de la deuxième année sont de	100 000 $ - 6 000 $	= 94 000 x 10,5 %	9 870 $
Le remboursement du principal de la deuxième année est de	16 626 $ - 9 870 $	= 6 756 $ arrondis	7 000 $
Le coût total de la deuxième année est de			16 870 $

Vous pouvez donc établir un calendrier de remboursement comme suit :

Année	Capital impayé	Remboursement du capital Le 1er octobre	Intérêt semestriels Le 1er avril	Intérêt semestriels Le 1er octobre	Coût total
2002	100 000,00 $	6 000,00 $	5 250,00 $	5 250,00 $	16 500,00 $
2003	94 000,00 $	7 000,00 $	4 935,00 $	4 935,00 $	16 870,00 $
2004	87 000,00 $	8 000,00 $	4 567,50 $	4 567,50 $	17 135,00 $
2005	79 000,00 $	8 000,00 $	4 147,50 $	4 147,50 $	16 295,00 $
2006	71 000,00 $	9 000,00 $	3 727,50 $	3 727,50 $	16 455,00 $
2007	62 000,00 $	10 000,00 $	3 255,00 $	3 255,00 $	16 510,00 $
2008	52 000,00 $	11 000,00 $	2 730,00 $	2 730,00 $	16 460,00 $
2009	41 000,00 $	12 000,00 $	2 152,50 $	2 152,50 $	16 305,00 $
2010	29 000,00 $	14 000,00 $	1 522,50 $	1 522,50 $	17 045,00 $
2011	15 000,00 $	15 000,00 $	787,50 $	787,50 $	16 575,00 $

COMMENT DÉTERMINER LE COÛT ANNUEL DES SOMMES EMPRUNTÉES À L'AIDE DE DÉBENTURES ÉCHÉANT EN SÉRIE, AVEC DES PAIEMENTS ANNUELS ÉGAUX SUR LE CAPITAL

1. Afin de calculer les paiements sur un prêt de 100 000 $ à 10,5 p. 100 sur une débenture échéant en série dans 10 ans et émise le 1er octobre 2001, au moyen de paiements annuels égaux sur le capital, vous devez procéder comme suit :

   Divisez 100 000 $ par le nombre d'années d'amortissement du prêt pour obtenir le remboursement de capital annuel.

   Les intérêts débiteurs sont, par la suite, calculés en multipliant le capital impayé par le taux d'intérêt. Par exemple :

Le remboursement de capital de la première année - 100 000 $ ÷ 10	=	10 000 $
Les intérêts débiteurs de la première année sont de 100 000 $ x 10,5 %	=	10 500 $
Le coût total de la première année	=	20 500 $
Le remboursement de capital de la deuxième année - 100 000 $ ÷ 10	=	10 000 $
Les intérêts débiteurs de la deuxième année sont de 90 000 $ x 10,5 %	=	9 450 $
Le coût total de la deuxième année	=	19 450 $

Vous pouvez donc préparer un calendrier de remboursement comme suit :

Année	Capital impayé	Remboursement du capital Le 1er octobre	Intérêts semestriels Le 1er avril	Intérêts semestriels Le 1er octobre	Coût Total
2002	100 000,00 $	10 000,00 $	5 250,00 $	5 250,00 $	20 500,00 $
2003	90 000,00 $	10 000,00 $	4 725,00 $	4 725,00 $	19 450,00 $
2004	80 000,00 $	10 000,00 $	4 200,00 $	4 200,00 $	18 400,00 $
2005	70 000,00 $	10 000,00 $	3 675,00 $	3 675,00 $	17 350,00 $
2006	60 000,00 $	10 000,00 $	3 150,00 $	3 150,00 $	16 300,00 $
2007	50 000,00 $	10 000,00 $	2 625,00 $	2 625,00 $	15 250,00 $
2008	40 000,00 $	10 000,00 $	2 100,00 $	2 100,00 $	14 200,00 $
2009	30 000,00 $	10 000,00 $	1 575,00 $	1 575,00 $	13 150,00 $
2010	20 000,00 $	10 000,00 $	1 050,00 $	1 050,00 $	12 100,00 $
2011	10 000,00 $	10 000,00 $	525,00 $	525,00 $	11 050,00 $

La méthode de calcul des paiements du capital et des intérêts annuels est un peu plus complexe. En résumé, une fois que le paiement annuel du capital et de l'intérêt réunis est établi, à l'aide du taux moyen d'intérêt nominal, les frais d'intérêt sont calculés, en appliquant les taux d'intérêt nominal respectifs aux montants annuels impayés. Le solde arrondi au millier près devient le paiement du capital. Dans l'exemple suivant, une débenture de 147 000 $ est amortie sur une période de quinze ans.

Capital à emprunter	147 000 $
Taux moyen d'intérêt nominal	6 %
Paiement annuel de capital et d'intérêts réunis	15 135 $

Année	Taux d'intérêt nominal	Capital impayé	Paiement de capital	Intérêts semestriels	Intérêts semestriels	Paiement annuel
2002	3.625	147 000,00$	6 000,00$	4 486,25$	4 486,25$	14 972,50$
2003	4.375	141 000,00$	7 000,00$	4 377,50$	4 377,50$	15 755,00$
2004	4.875	134 000,00$	7 000,00$	4 224,38$	4 224,38$	15 448,75$
2005	5.375	127 000,00$	7 000,00$	4 053,75$	4 053,75$	15 107,50$
2006	5.500	120 000,00$	8 000,00$	3 865,63$	3 865,63$	15 731,25$
2007	5.875	112 000,00$	8 000,00$	3 645,63$	3 645,63$	15 291,25$
2008	6.250	104 000,00$	9 000,00$	3 410,63$	3 410,63$	15 821,25$
2009	6.375	95 000,00$	9 000,00$	3 129,38$	3 129,38$	15 258,75$
2010	6.500	86 000,00$	10 000,00$	2 842,50$	2 842,50$	15 685,00$
2011	6.625	76 000,00$	76 000,00$	2 517,50$	2 517,50$	81 035,00$
TOTAL			147 000,00$	36 553,13$	36 553,13$	220 106,25$

Nota : Refinancement de 65 000 $, le 2 décembre 2011, pour une période maximale de cinq ans.

Cet exemple comprend le refinancement d'une débendure après dix ans, pour une période maximale de cinq ans. La municipalité ou la commission doit payer la débenture existante et elle peut refinancer jusqu'à 65 000 $ après déduction du capital de la dixième année du solde de 76 000 $ sur une nouvelle débenture. Le requérant a choisi une période d'amortissement de quinze ans pour obtenir des remboursements annuels d'environ 15 000 $. (Les paiements du principal et des intérêts annuels seraient de 20 000 $ pour une période d'amortissement de dix ans.) La Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick a demandé au requérant de refinancer la débenture après dix ans afin d'obtenir les meilleurs taux d'intérêt nominal, tout en s'assurant que l'émission des débentures demeure négociable. La plupart des municipalités financent leurs débentures pour dix ans ou moins. Les quelques municipalités qui exigent des périodes d'amortissement plus longues n'offrent habituellement pas aux acheteurs une possibilité d'investissement suffisante, à moins que les taux d'intérêt nominal soient accrus pour attirer les investissements à plus long terme. Nous savons que les dépenses liées au refinancement (environ 1,25 p. 100 de l'emprunt) comportent de plus grands avantages que la mise en circulation d'une émission pour une plus longue période d'amortissement à des taux d'intérêt nominal plus élevés. Cette situation était surtout évidente dans les années 80 lorsque les taux d'intérêt étaient très élevés. Un grand nombre de municipalités et de commissions ont profité grandement des taux d'intérêt nominal, au moyen du financement qui étaient moins élevés que les taux en vigueur, du début au milieu des années 80. Plus récemment, en raison des taux d'intérêt moins élevés, la Corporation utilise le refinancement pour des périodes d'amortissement plus longues, comme il est expliquée ci-dessus (10 (15) 5 ans) que pour des périodes plus courtes (5 (15) 10 et 7 (15) 8 ans) offertes antérieurement.

FACTEURS

PAIEMENT PÉRIODIQUE NÉCESSAIRE POUR UN PRÊT DE 1 $

TAUX D'INTÉRÊT	PÉRIODE D'AMORTISSEMENT EN ANNÉES			
%	5	10	15	20
3	0,218 355	0,117 231	0,083 767	0,067 216
3 1/4	0,219 916	0,118 731	0,085 289	0,068 779
3 1/2	0,221 481	0,120 241	0,086 825	0,070 361
3 3/4	0,223 052	0,121 761	0,088 376	0,071 962
4	0,224 627	0,123 291	0,089 941	0,073 582
4 1/4	0,226 207	0,124 830	0,091 520	0,075 220
4 1/2	0,227 792	0,126 379	0,093 114	0,076 876
4 3/4	0,229 381	0,127 937	0,094 721	0,078 550
5	0,230 974	0,129 504	0,096 342	0,080 242
5 1/4	0,232 573	0,131 081	0,097 977	0,081 952
5 1/2	0,234 176	0,132 667	0,099 625	0,083 679
5 3/4	0,235 784	0,134 263	0,101 287	0,085 423
6	0,237 396	0,135 868	0,102 963	0,087 185
6 1/4	0,239 013	0,137 482	0,104 651	0,088 962
6 1/2	0,240 635	0,139 105	0,106 353	0,090 756
6 3/4	0,242 260	0,140 737	0,108 067	0,092 567
7	0,243 890	0,142 377	0,109 794	0,094 392
7 1/4	0,245 525	0,144 027	0,111 534	0,096 234
7 1/2	0,247 164	0,145 685	0,113 287	0,098 092
7 3/4	0,248 808	0,147 353	0,115 052	0,099 964
8	0,250 456	0,149 029	0,116 829	0,101 852
8 1/4	0,252 108	0,150 714	0,118 618	0,103 754
8 1/2	0,253 765	0,152 407	0,120 420	0,105 670
8 3/4	0,255 426	0,154 109	0,122 233	0,107 601
9	0,257 092	0,155 820	0,124 058	0,109 546
9 1/4	0,258 762	0,157 538	0,125 895	0,111 504
9 1/2	0,260 436	0,159 266	0,127 743	0,113 476
9 3/4	0,262 114	0,161 001	0,129 603	0,115 461
10	0,263 797	0,162 745	0,131 472	0,117 459
10 1/4	0,265 484	0,164 497	0,133 355	0,119 470
10 1/2	0,267 175	0,166 257	0,135 248	0,121 493
10 3/4	0,268 870	0,168 025	0,137 151	0,123 528

PÉRIODES D'AMORTISSEMENT DES PRÊTS

Financement	Amortissement
Terrain	Maximum 20 ans
Bâtiments	
Brique, béton, revêtement métallique, charpente en bois	Maximum 20 ans
Eau et égouts	
Équipement, puits, station de relèvement, filtration	Maximum 30 ans
Collecte des eaux usées et réseaux de distribution d'eau	Maximum 30 ans
Rue	
Asphaltage, bordures et caniveaux, trottoirs, égouts pluviaux	De 10 à 15 ans
Pierres concassées	De 5 à 10 ans
Équipement et mobilier	
Léger - équipement de bureau, de terrain de jeux, d'auto, de camion	De 3 à 5 ans
Lourd - rétrocaveuses - niveleuses	Maximum 10 ans
Camions à incendie	Maximum 15 ans
Matériel de lutte contre les incendies	Maximum 5 ans
Lumière de terrain de balle-molle	Maximum 15 ans
Généralités	
Signalisation	Maximum 5 ans
Clôturage	Maximum 10 ans
Frais d'entrée - Commission de gestion des déchets solides	Maximum 10 ans

MUNICIPALITÉ DE MODELVILLE

PLAN QUINQUENNAL D'IMMOBILISATIONS

(200V-200Z)

RÉSOLUTION

200U-353 Il est proposé par le conseiller O'Neil, appuyé par le conseiller LeBlanc, « que le document intitulé Municipalité de Modelville - Plan quinquennal d'immobilisations (200V-200Z) préparé par le Comité de planification des immobilisations soit adopté. »

Proposition adoptée.

J'atteste, par les présentes, que la résolution ci-dessus a été adoptée par le conseil de la municipalité de Modelville à une réunion ordinaire ou extraordinaire, le 6 octobre 200U.

(Sceau)

Secrétaire municipal
Municipalité de Modelville

INTRODUCTION

Le présent document contient une liste et une description des projets d'immobilisations prévus pour la municipalité de Modelville, pour la période de cinq ans de 200V-200Z. Il comprend les estimations des coûts et le financement prévu pour chaque projet.

Le plan quinquennal de la municipalité présente aussi les prévisions budgétaires du fonds de fonctionnement général et du réseau d'eau et d'égout pour les cinq prochaines années. Les frais de la dette liés à l'emprunt prévu et l'estimation des coûts d'entretien et de fonctionnement liés à chaque projet sont également inclus. L'impact du plan d'immobilisations de la municipalité fait donc partie de ces prévisions.

CONTENUS DU PLAN D'IMMOBILISATIONS

Section du fonds de fonctionnement général

1) Description des projets
   Services d'administration générale
   Service de protection
   Services relatifs aux transports
   Services d'urbanisme
   Services d'hygiène environnementale (déchets solides)
   Services récréatifs et culturels

2) Résumé du budget quinquennal des dépenses en capital

3) Prévisions des ratios de la dette et du taux d'imposition

Section du fonds des services publics - eau et égouts

1) Description des projets

2) Résumé du budget quinquennal des dépenses en capital

3) Prévisions des frais aux usagers

SECTION DU FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL

DESCRIPTION DES PROJETS

Services d'administration générale

La municipalité prévoit construire un édifice d'administration municipale. L'installation actuelle ne répond plus aux besoins puisqu'elle est trop petite pour les activités du conseil et du personnel administratif. Elle peut être agrandie et rénovée pour répondre aux besoins du service de police.

Année	Projet	Coût
200V	1) Achat du terrain pour l'emplacement du nouvel édifice d'administration municipale	25 000 $
	2) Phase I de l'édifice d'administration municipale	165 000 $
		190 000 $
200W	Phase II du nouvel édifice d'administration	275 000 $
200X	Phase III du nouvel édifice d'administration	225 000 $
200Y		0
200Z		0

Services de protection

(a) Police

L'édifice d'administration municipale actuel sera rénové et agrandi afin de mieux répondre aux besoins du poste de police. Ce projet doit débuter en 200Y lorsque la phase III du nouvel édifice d'administration aura été achevée.

Année	Projet	Coût
200Y	Agrandissement et rénovation de l'ancien édifice d'administration municipale	125 000 $

(b) Incendie

Depuis plusieurs années, la municipalité transfère des sommes annuelles à un fonds de réserve en capital. La plupart des besoins en équipement du service d'incendie ont été satisfaits, soit à même ce fonds de réserve ou par des achats directs à même le budget de fonctionnement. Le remplacement d'un des camions à incendie en 200Z exigera toutefois un emprunt de capitaux puisque le solde du fonds de réserve sera probablement insuffisant pour couvrir les coûts du nouveau camion. Les autres besoins en équipement devront continuer d'être subventionnés à même le fonds de réserve ou à partir du budget de fonctionnement.

Année	Projet	Coût
200Z	Achat d'un nouveau camion à incendie (coût de 175 000 $ moins le transfert du fonds de réserve de 75 000 $)	100 000 $

Services relatifs aux transports

a) Asphaltage des rues

Plus de 2 km de rues ne sont pas encore asphaltées dans la municipalité. La première rue, d'une longueur de 730 m, fera l'objet de travaux importants, y compris l'amélioration de la chaussée, les bordures et les caniveaux. Les égouts ont déjà été installés. La réfection de différentes rues sera aussi nécessaire.

Année	Projet	Coût
200V	Première rue, amélioration de la chaussée, bordures et caniveaux	75 000 $
	Asphaltage des deuxième et troisième rues	25 000 $
		100 000 $
200W	Asphaltage des quatrième et cinquième rues	25 000 $
200X	Asphaltage des sixième et septième rues	25 000 $
200Y	Asphaltage des huitième et neuvième rues	25 000 $
200Z	Asphaltage des dixième et onzième rues	25 000 $

b) Égouts pluviaux

Des améliorations importantes ont été apportées au réseau d'égouts pluviaux au cours des dernières années. On ne prévoit aucun travaux pour l'année 200W. Des travaux sont prévus en 200V seulement sur les routes provinciales se trouvant dans la municipalité, dont le coût sera recouvré auprès du ministère des Transports.

Année	Projet	Coût
200V	Coût de 125 000 $ totalement recouvré du ministère des Transports	0 $
200W		0 $
200X	Renouvellement	25,000 $
200Y	Renouvellement	25,000 $
200Z	Renouvellement	25,000 $

c) Trottoirs

La construction de trottoirs a été limitée aux besoins des personnes âgées et des écoles. Cette politique sera maintenue, au cours des prochaines années, mais des fonds devront être accordés à cette fin en 200X et 200Z.

Année	Projet	Coût
200V		0 $
200W		0 $
200X	Construction de trottoirs	25,000 $
200Y	Construction de trottoirs	25,000 $
200Z	Construction de trottoirs	25,000 $

d) Équipement

La politique de la municipalité en ce qui a trait à l'équipement utilisé pour l'entretien des rues et le déneigement doit être maintenue et le remplacement de l'équipement devrait se faire sur une base préétablie.

Les pièces d'équipement coûteuses, dont la durée de vie dépasse sept ans, sont financées, en partie, par des transferts du fonds de réserve en capital.

Année	Projet	Coût
200V	1) Remplacement de la rétrocaveuse de 198S Coût de 100 000 $ moins 55 000 $ du fonds de fonctionnement général	45,000 $
	2) Remplacement de la balayeuse de rues 197S Coût de 90 000 $ moins 50 000 $ du fonds de réserve 40 000 $	40,000 $
		85,000 $
200W	Remplacement de la souffleuse à neige no 1 Coût de 100 000 $ moins achat avec reprise de 50 000 $	50,000 $
200X	Remplacement des compresseurs à air, nettoyeurs à vapeur, brise-béton et compacteurs	50,000 $
200Y	Remplacement de la rétrocaveuse 198T Coût de 110 000 $ moins 60 000 $ du fonds de réserve	50,000 $
200Z	1) Remplacement du camion de 3 tonnes 199S (carrosserie seulement)	30,000 $
	2) Remplacement des fixations de charrue à neige sur le tandem 199S 20 000 $	20,000 $
		50,000 $

Services d'urbanisme

Cette activité comprend seulement les contributions financières à la Commission d'urbanisme. Donc, il n'y a pas d'implications budgétaires au plan d'immobilisation.

Services d'hygiène environnementale (déchets solides)

Cette fonction comprend les services de collecte et d'élimination des déchets solides fournis par la Commission régionale des déchets solides établie en vertu de l'article 15.3 de la Loi sur l'assainissement de l'environnement. Les achats d'immobilisations de la Commission sont sujets de l'approbation de la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités si un emprunt est nécessaire. Aucun emprunt n'est présentement prévu par la Commission. En vertu de l'article 15.7(4) de la Loi sur l'assainissement de l'environnement, si une Commission régionale de déchets solides ne rembouse pas les paiements requis de la Commission, les municipalités participantes, les secteurs non constitués en municipalités et le conseil de bande de Réserve Indienne sont responsables des paiements en proportion de la population totale de participants.

Services récréatifs et culturels

On a accordé peu d'importance à cette fonction au cours des dernières années quant aux dépenses en capital. Il a été déterminé toutefois qu'il est nécessaire de renouveler l'équipement de fabrication de glace au centre sportif et d'entreprendre un programme d'entretien des espaces verts et des parcs. Au cours des prochaines années, des fonds en capital devront être prévus pour le centre sportif, le centre récréatif et les espaces verts.

Année	Projet	Coût
200V	Équipement d'entretien des divers parcs et espaces verts	25,000 $
200W	1) Amélioration des courts de tennis et aménagement d'autres champs de base-ball	25,000 $
	2) Aménagement de parcs dans les nouveaux lotissements	25,000 $
		50,000 $
200X	Renouvellement de l'équipement de fabrication de glace. Coût de 75 000 $ moins 25 000 $ d'organismes locaux à but non lucratif	50,000 $
200Y	Centre récréatif - remplacement du toit	50,000 $
200Z	Centre sportif - remplacement du toit	75,000 $

MUNICIPALITÉ DE MODELVILLE

RÉSUMÉ DU BUDGET QUINQUENNAL DES DÉPENSES EN CAPITAL

FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL

SERVICES	PÉRIODE	200V	200W	200X	200Y	200Z
SERVICES D'ADMINISTRATION GÉNÉRALE						
Édifice municipal	20	190 $	275 $	225 $		
SERVICES DE PROTECTION						
Rénovation de l'édifice	20				125 $	
Camion à incendie	10					175 $
SERVICES RELATIFS AUX TRANSPORTS						
Asphaltage de rues	7	225 $	25 $	25 $	25 $	25 $
Égouts pluviaux	10			25 $	25 $	25 $
Trottoirs	10			25 $	25 $	25 $
Équipement	10	190 $	100 $	50 $	110 $	50 $
Total partiel		415 $	125 $	125 $	185 $	125 $
SERVICES RÉCRÉATIFS ET CULTURELS						
Équipement	5	25 $				
Courts de tennis	10		25 $			
Parcs	10		25 $			
Centre sportif	10			75 $		75 $
Centre récréatif	10				50 $	
Total partiel		25 $	50 $	75 $	50 $	75 $
Total des dépenses en capital		630 $	450 $	425 $	360 $	375 $
SOURCES DE FINANCEMENT						
Subventions		125 $				
Réserves		50 $			60 $	75 $
Reprises			50 $			
Fonds de fonctionnement		55 $				
Autre				25 $		
Emprunt à long terme		400 $	400 $	400 $	300 $	300 $
Total des sources de financement		630 $	450 $	425 $	360 $	375 $
PÉRIODES D'AMORTISSEMENT						
20 ans		190 $	275 $	225 $	125 $	
10 ans			100 $	150 $	150 $	275 $
7 ans		185 $	25 $	25 $	25 $	25 $
5 ans		25 $				
Total - Emprunt à long terme		400 $	400 $	400 $	300 $	300 $

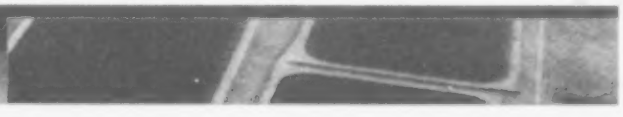
PRÉVISIONS DES RATIOS DE LA DETTE ET DU TAUX D'IMPOSITION

MUNICIPALITÉ DE MODELVILLE — FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL

PRÉPARÉES PAR JOAN ARCHER, TRÉSORIÈRE — POPULATION : 3 508

PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES ('000)

	VÉRIFICATION	BUDGET	PRÉVISIONS				
RECETTES	200T	200U	200V	200W	200X	200Y	200Z
Subvention inconditionelle	790	794	715	643	643	643	643
Mandat	1,026	1,108	1,214	1,290	1,347	1,407	1,468
Revenus non fiscaux	545	560	582	612	636	661	688
Excédent de la deuxième année précédente							
RECETTES TOTALES	2,361	2,462	2,511	2,545	2,626	2,711	2,799
DÉPENSES							
Frais de la dette	420	406	384	404	397	438	459
Capital - budget	8	10	55	40	50	30	30
Eau	175	181	190	205	217	229	241
Réserves	10	10	10	10	20	13	9
Déficit de la deuxième année précédente	3	6	5				
Autres dépenses	1,750	1,849	1,867	1,886	1,943	2,001	2,061
DÉPENSES TOTALES	2,366	2,462	2,511	2,545	2,626	2,711	2,799
Excédent (Déficit)	(5)	0	0	0	0	0	0
Assiette fiscale municipale	100,386	105,669	109,367	113,195	117,157	121,258	125,502
TAUX D'IMPOSITION	1.0221	1.0486	1.1100	1.1400	1.1500	1.1600	1.1700
PROFIL DE LA DETTE	200T	200U	200V	200W	200X	200Y	200Z
Frais du service de la dette actuelle	420	406	344	303	248	239	220
Financement provisoire			25	25	25	25	25
Autorisation non utilisée							
MO 20-XX 10 100 $			15	15	15	15	15
Emprunt prévu							
Année taux durée montant							
200V 8% 5 25 $				6	6	6	6
200V 8% 7 185 $				36	36	36	36
200V 8% 20 190 $				19	19	19	19
200W 8% 7 25 $					5	5	5
200W 8% 10 100 $					15	15	15
200W 8% 20 275 $					28	28	28
200X 8% 7 25 $						5	5
200X 8% 10 150 $						22	22
200X 8% 20 225 $						23	23
200Y 8% 7 25 $							5
200Y 8% 10 150 $							22
200Y 8% 20 125 $							13
200Z 8% 7 25 $							
200Z 8% 10 275 $							
TOTAL DES FRAIS DU SERVICE DE LA DETTE	420	406	384	404	397	438	459
RATIOS							
Frais du service de la dette / dépenses totales	17.75%	16.49%	15.29%	15.88%	15.11%	16.15%	16.39%
Dette active au 31 déc.	1,645	1,701	1,726	1,749	1,828	1,901	1,898
Assiette fiscale	103,398	108,839	112,648	116,591	120,672	124,895	129,267
Dette active par rapport à l'assiette fiscale	1.59%	1.56%	1.53%	1.50%	1.51%	1.52%	1.47%
Dette active par habitant	469	485	492	499	521	542	541
Effet des frais du service de la dette sur le taux d'imposition	0.1814	0.1729	0.1697	0.1810	0.1738	0.1873	0.1917



SECTION DU FONDS DES SERVICES PUBLICS - EAU ET ÉGOUTS

DESCRIPTION DES PROJETS

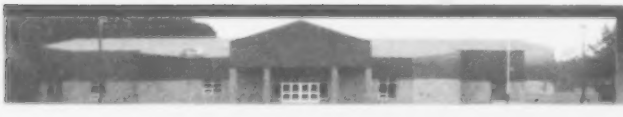
Le réseau d'eau et d'égout est dans une situation financière relativement bonne. Sa valeur comptable s'élève à 5 200 000 $. La dette active à long terme sur ces immobilisations est de 1 968 926 $. Le conseil a tenté de fournir un réseau d'eau et d'égout de qualité supérieure, fiable et bien planifié à ses citoyens, tout en limitant la dette à un niveau raisonnable. Ce plan quinquennal d'immobilisations maintient cette orientation, en poursuivant les efforts en vue de maximiser l'efficacité et la fiabilité, et de permettre l'expansion du réseau afin de servir de nouveaux utilisateurs.

Le taux d'utilisation actuel de 250 $ correspond au taux moyen d'autres municipalités de même catégorie et dimension, qui est de 260 $.

Certaines sections du réseau d'eau ont 40 ans. Des réparations importantes devraient être effectuées à certaines sections et d'autres sections devraient être remplacées. Ce plan quinquennal comprend les projets de la municipalité visant à réaliser le plus de travaux possible, compte tenu de la décision du conseil de limiter les augmentations des frais aux usagers à 15 $ par année, au cours des cinq prochaines années.

Eau

200V	Remplacement du réseau d'eau de la première rue - coûts de 250 000 $ moins 50 000 $ de subvention provinciale et 50 000 $ provenant du fonds de fonctionnement	150,000 $
200W	Prolongement du réseau d'eau au lotissement Belliveau Heights - coûts de 200 000 $ moins 50 000 $ de subvention provinciale	150,000 $
200X	Prolongement du réseau d'eau de la deuxième rue - coûts de 170 000 $ moins 20 000 $ provenant du fonds de fonctionnement	150,000 $
200Y	Remplacement du réseau d'eau de la troisième rue - coûts de 170 000 $ moins 20 000 $ provenant du fonds de fonctionnement	150,000 $
200Z	Remplacement de la station de pompage no 1 - coûts de 170 000 $ moins 20 000 $ provenant du fonds de fonctionnement	150,000 $



Égouts

200V	Remplacement du réseau d'égout de la première rue - coûts de 200 000 $ moins 50 000 $ de subvention provinciale	150,000 $
200W	Prolongement du réseau d'égout au lotissement Belliveau Heights - coûts de 250 000 $ moins 50 000 $ de subvention provinciale et 50 000 $ provenant du fonds de fonctionnement	150,000 $
200X	Remplacement du réseau d'égout de la deuxième rue - coûts de 170 000 $ moins 20 000 $ provenant du fonds de fonctionnement	150,000 $
200Y	Remplacement du réseau d'égout de la troisième rue - coûts de 170 000 $ moins 20 000 $ provenant du fonds de fonctionnement	150,000 $
200Z	Remplacement de la station de relèvement no 1 - coûts de 170 000 $ moins 20 000 $ provenant du fonds de fonctionnement	150,000 $

MUNICIPALITÉ DE MODELVILLE

RÉSUMÉ DU BUDGET QUINQUENNAL DES DÉPENSES EN CAPITAL

FONDS DES SERVICES PUBLICS - EAU ET ÉGOUTS

SERVICES	PÉRIODE	200V	200W	200X	200Y	200Z
Eau						
Remplacement	15	$250		$170	$170	$170
Prolongement	15		$200			
Égouts						
Remplacement	15	$200		$170	$170	$170
Prolongement	15		$250			
Total des dépenses en capital		$450	$450	$340	$340	$340
SOURCES DE FINANCEMENT						
Subventions		$100	$100			
Fonds de fonctionnement		$50	$50	$40	$40	$ 40
Emprunt à long terme		$300	$300	$300	$300	$300
Total des sources de financement		$450	$450	$340	$340	$340

PRÉPARÉES PAR JOAN ARCHER, TRÉSORIÈRE

PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES

(En milles)	VÉRIFICATION	BUDGET	PRÉVISIONS				
	200T	200U	200V	200W	200X	200Y	200Z
Taux des frais aux usagers	$240	$250	$264	$266	$276	$280	$296
% d'augmentation		4%	5%	1%	4%	1%	6%
Utilisateurs équivalents	3,600	3,600	3,600	3,650	3,660	3,660	3,660
RECETTES							
Frais aux usagers	$864	$900	$950	$970	$1,009	$1,026	$1,083
Transfert du coût de l'eau pour lutte contre les incendies	$175	$181	$190	$205	$217	$229	$241
Subventions - environnement	$35	$35	$35	$35	$35	$35	$35
Excédent des 2e, 3e ou 4e années							
Autre							
RECETTES TOTALES	$1,074	$1,116	$1,175	$1,210	$1,261	$1,290	$1,359
DÉPENSES							
Frais du service de la dette	$472	$478	$513	$504	$531	$524	$553
Opération et entretien (5%)	$525	$556	$584	$613	$644	$676	$710
Réserves	$0	$0	$0	$13	$15	$17	$22
Capital - fonctionnement	$50	$50	$50	$50	$40	$40	$40
Déficit des 2e, 3e ou 4e années	$3	$5	$1	$0	$0	$0	$0
Autres (5%)	$25	$27	$28	$30	$31	$33	$34
DÉPENSES TOTALES	$1,075	$1,116	$1,175	$1,210	$1,261	$1,290	$1,359
Excédent (Déficit)	($1)	$0	$0	$0	$0	$0	$0
PROFIL DE LA DETTE	200T	200U	200V	200W	200X	200Y	200Z
Frais du service de la dette actuelle	$472	$478	$458	$408	$400	$358	$352
Financement provisoire				$20	$20	$20	$20
Autorisation non utilisée MO 20-XX 15 $50				$6	$6	$6	$6
Emprunt prévu							
Année taux durée montant							
200V 8.00% 15 $300			$35	$35	$35	$35	$35
200W 8.00% 15 $300				$35	$35	$35	$35
200X 8.00% 15 $300					$35	$35	$35
200Y 8.00% 15 $300						$35	$35
200Z 8.00% 15 $300							$35
TOTAL DES FRAIS DU SERVICE DE LA DETTE	$472	$478	$513	$504	$531	$524	$553
RATIOS							
FRAIS DU SERVICE DE LA DETTE	$472	$478	$513	$504	$531	$524	$553
DIFFÉRENCE PAR RAPPORT À L'ANNÉE PRÉCÉDENTE		1.27%	7.33%	-1.78%	5.37%	-1.31%	5.54%
FRAIS DU SERVICE DE LA DETTE PAR RAPPORT AUX DÉPENSES BRUTES	43.91%	42.83%	43.66%	41.66%	42.11%	40.63%	40.71%

ANNEXE IV

NOTES : (Inscrivez vos notes sur le processus d'emprunt de capitaux pour consultation ultérieure).

NOTES : (Inscrivez vos notes sur le processus d'emprunt de capitaux pour consultation ultérieure).